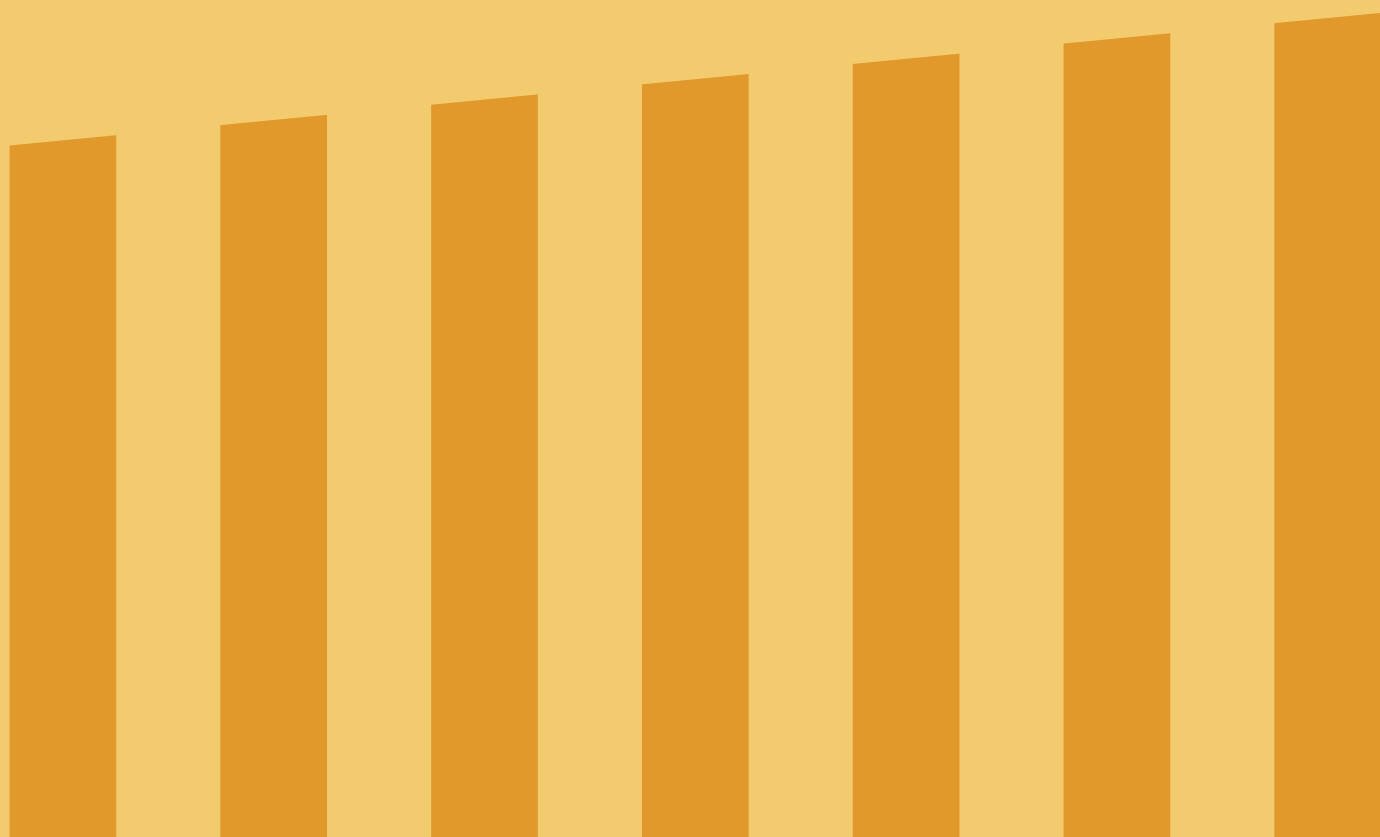


FINANČNI NAČRT **2026**



Skupščina AIPA, k.o. je na seji dne 19. 12. 2025 sprejela Finančni načrt 2026, kot je bil predlagan v gradivu k točki 4.1. dnevnega reda Skupščine AIPA, k.o.

FINANČNI NAČRT ZA LETO 2026

1. Uvodne ugotovitve

To gradivo je pripravljeno za potrebe skupščine AIPA v zvezi z obravnavo finančnega načrta AIPA za poslovno leto 2026 (v nadaljevanju: Finančni načrt 2026). Gradivo vsebuje opis izhodišč, predstavitev ekonomskega okolja, v katerem AIPA posluje, ter podrobno razčlenitev načrtovanih zbranih sredstev in drugih prihodkov ter stroškov za leto 2026, vključno z bistvenimi primerjavami z realizacijo leta 2024 in oceno poslovanja za leto 2025.

Finančni načrt 2026 je pripravljen na temelju veljavne zakonodaje s področja kolektivnega upravljanja avtorske in sorodnih pravic, statuta ter

internih pravil, ki urejajo planiranje, upravljanje s stroški AIPA.

Pri pripravi Finančnega načrta 2026 se izhaja iz načela previdnosti pri napovedovanju zbranih sredstev in drugih prihodkov, ob hkratni zavezanosti k stroškovni disciplini in učinkovitemu upravljanju sredstev, ki so v imenu in za račun imetnikov pravic zbrana na podlagi zakonskih in pogodbenih podlag. Poseben poudarek je na ohranjanju finančne stabilnosti organizacije in na povečanju tistega dela zbranih sredstev, ki je namenjen delitvi med imetnike pravic.

2. Ekonomsko okolje, v katerem posluje AIPA, k. o.

2.1. Makroekonomske razmere

AIPA v letu 2026 posluje v okolju z zmerno, vendar negotovo gospodarsko rastjo. Javne makroekonomske projekcije za Republiko Slovenijo za obdobje 2025 -2026 kažejo na realno rast bruto domačega proizvoda v razponu približno med 2 in 3 odstotki letno. Rast temelji pretežno na domačem povpraševanju in javnih ter zasebnih investicijah, medtem ko zunanje okolje ostaja pod vplivom geopolitičnih napetosti, energijske negotovosti in volatilnih razmer na mednarodnih trgih.

Takšno okolje pomeni, da ni mogoče izključiti nihanj v gospodarski aktivnosti, kar lahko vpliva na prihodke ključnih uporabnikov avtorskih del (medijske hiše, operaterji, ponudniki storitev na zahtevo ipd.) in s tem posredno tudi na obseg in

dinamiko plačevanja nadomestil za uporabo varovanih del in izvedb.

2. 2. Inflacija, stroški dela in cene storitev

Po obdobju izrazito povišane inflacije v letih 2022 in 2023 se inflacijski pritiski umirjajo, vendar se inflacija za leto 2026 še vedno ocenjuje nekoliko nad ciljno vrednostjo 2 %. To pomeni, da se vhodni stroški za storitveno dejavnost, kamor sodi tudi kolektivno upravljanje avtorske in sorodnih pravic, še naprej povečujejo, čeprav bolj zmerno kot v preteklih dveh letih.

Napovedana rast plač v gospodarstvu je v obdobju 2025 - 2026 višja od splošne inflacije,

kar pomeni realno povečanje stroškov dela. Ker je delovanje AIPA kadrovsko intenzivno in temelji na strokovnem znanju zaposlenih, ima rast plač neposreden vpliv na stroškovno raven kolektivne organizacije.

Poleg tega se zaradi splošnega povišanja cen storitev (pravne storitve, svetovalne storitve, informacijska tehnologija, najemnine, energenti) povečujejo tudi drugi stroški poslovanja, na katere AIPA nima neposrednega vpliva.

2.3. Obrestne mere, finančni trgi in likvidnost

Po obdobju zaostrene denarne politike Evropske centralne banke se za leto 2026 predvideva nadaljnja normalizacija obrestnih mer in pogojev financiranja. To pomeni, da bodo depozitne obrestne mere nižje kot v letu 2025, kar neposredno vpliva na višino finančnih prihodkov od obresti AIPA iz naslova razpoložljivih denarnih sredstev.

Finančni načrt 2026 zato finančne prihodke od obresti načrtuje previdno in bistveno nižje kot v letu 2025, pri čemer ostaja temeljno izhodišče varno upravljanje denarnih sredstev in ohranjanje ustrezne likvidnosti, da se zagotovi nemoteno izpolnjevanje obveznosti do imetnikov pravic in drugih deležnikov.

2.4. Vpliv ekonomskega okolja na kolektivno upravljanje pravic

Opisane makroekonomske razmere neposredno in posredno vplivajo na kolektivno upravljanje avtorske in sorodnih pravic. Zmerna gospodarska rast in stabilizacija razmer na trgu pomenita, da lahko AIPA ob ustrezni pogajalski aktivnosti pričakuje relativno stabilen obseg uporabe varovanih del in izvedb na videogramih ter videogramov, kar je podlaga za ohranjanje oziroma zmerno rast prihodkov iz naslova radiodifuzne retransmisije, dajanja del na voljo javnosti in privatnega kopiranja.

Po drugi strani rast stroškov dela in storitev ter negotovost v zvezi z razvojem medijskih in tehnoloških poslovnih modelov ustvarjata pritisk na uporabnike, ki v pogajanjih o tarifah in pogodbenih pogojih izhajajo iz omejenih finančnih zmožnosti in zahtev po zniževanju ali omejevanju nadomestil. To pomeni, da je položaj kolektivne organizacije v pogajanjih vse bolj kompleksen, saj mora varovati interese imetnikov pravic, hkrati pa upoštevati plačilno sposobnost uporabnikov in gospodarsko realnost sektorja.

Z vidika obrestnih mer in finančnih trgov okolje vpliva tudi na strukturo prihodkov kolektivne organizacije. V obdobju višjih obrestnih mer so finančni prihodki od obresti pomembneje prispevali k pokrivanju stroškov poslovanja, v letu 2026 pa se ta vir zmanjšuje, zaradi česar je še večji poudarek na notranji stroškovni učinkovitosti ter na stabilnem in predvidljivem pobiranju nadomestil od uporabnikov.

Vse navedeno narekuje previden, stroškovno zadržan in hkrati proaktiven pristop k kolektivnemu upravljanju pravic, pri čemer je ključna naloga AIPA da v takšnih razmerah ohrani in okrepi varstvo interesov imetnikov pravic ter zagotovi redno in pregledno delitev zbranih sredstev.

3. Zbrana sredstva in drugi prihodki AIPA v letu 2026

3.1. Napoved zbranih sredstev in drugih prihodkov

V Tabeli 1 je prikazan povzetek načrtovanih zbranih sredstev in drugih prihodkov AIPA za leto 2026 po strukturi, kot jo zahteva ZKUASP, skupaj

s primerjavo z oceno poslovanja za leto 2025 in revidiranimi podatki za leto 2024.

Postavka	v EUR			
	Plan 2026	Ocena 2025	Realizacija 2024	Indeks 26/25
Zbrana sredstva od honorarjev – radiodifuzna retransmisija	5.010.000	4.973.592	4.901.239	100,7
Zbrana sredstva od honorarjev – dajanje na voljo javnosti	1.271.000	1.250.238	1.226.411	101,7
Zbrana sredstva od nadomestil – privatno kopiranje	1.400.000	1.584.940	1.571.972	88,3
Zbrana sredstva od honorarjev – TV oddajanje (BC)	375.000	-	-	-
Prihodki od obresti od depozitov in drugi finančni in izredni prihodki	100.000	224.770	321.889	44,5
Skupaj zbrana sredstva in drugi prihodki	8.156.000	8.033.540	8.021.511	101,5
Delež stroškov v zbranih sredstvih in prihodkih	28,1%	28,7%	29,1%	

Skupni znesek zbranih sredstev in drugih prihodkov je za leto 2026 načrtovan v višini 8.156.000 EUR, kar predstavlja približno 1,5-odstotno povečanje glede na oceno realizacije za leto 2025.

Zbrana sredstva iz naslova radiodifuzne retransmisije ostajajo najpomembnejši vir zbranih sredstev AIPA, k. o., pri čemer se predvideva zmerna rast glede na oceno 2025, skladna z umerjenimi pričakovanji glede razvoja trga in tarifnih razmerij.

Zbrana sredstva iz naslova dajanja del na voljo javnosti so načrtovana z zmerno rastjo in odražajo pričakovanja glede sklepanja novih skupih sporazumov in nadaljnega širjenja uporabe avdiovizualnih vsebin na zahtevo.

Zbrana sredstva iz naslova privatnega kopiranja so postavljena konzervativno; načrtovani znesek 1.400.000 EUR je nižji od ocene za leto 2025, kar je posledica tehnoloških sprememb, sprememb v strukturi naprav ter negotovosti glede

zakonodajnega okvira, ki lahko vpliva na obseg zbranih nadomestil.

Zbrana sredstva iz naslova televizijskega oddajanja (BC) so za leto 2026 načrtovana v višini 375.000 EUR in predstavljajo dodatni, razmeroma nov vir zbranih sredstev, vezan zlasti na sodelovanje z RTV Slovenija in ostalimi RTV organizacijami in kinematografi.

Finančni prihodki od obresti od depozitov in drugi prihodki ter izredni prihodki so planirani v višini 100.000 EUR, kar je občutno nižje od ocene 2025 in odraža pričakovano znižanje obrestnih mer ter načeloma previden pristop k ocenjevanju tega vira prihodkov.

3.2. Napoved zbranih sredstev po kategorijah imetnikov pravic

Struktura načrtovanih prihodkov po kategorijah imetnikov pravic (IZV, SA, FP) je podrobneje prikazana v Tabeli 2, ki temelji na »Tabeli 1 Načrtovana zbrana sredstva in drugi prihodki za leto

2026 po kategorijah« in prikazuje razdelitev zbranih sredstev in drugih prihodkov med posamezne skupine imetnikov.

v EUR				
Naziv skupine	IZV	SA	FP	Skupaj
Zbrana sredstva od honorarjev – radiodifuzna retransmisija	652.000	2.240.000	2.118.000	5.010.000
Zbrana sredstva od honorarjev – dajanje na voljo javnosti	211.800	529.600	529.600	1.271.000
Zbrana sredstva od nadomestil – privatno kopiranje	453.500	493.000	453.500	1.400.000
Zbrana sredstva od honorarjev – TV oddajanje (BC)	250.000	125.000	0	375.000
Prihodki od obresti od depozitov in drugi finančni in izredni prihodki	17.000	43.000	40.000	100.000
Zbrana sredstva in drugi prihodki skupaj	1.584.300	3.430.600	3.141.100	8.156.000

Iz Tabele 2 izhaja, da največji del načrtovanih zbranih sredstev za leto 2026 izhaja iz radiodifuzne retransmisije, ki predstavlja več kot polovico vseh zbranih sredstev.

Zbrana sredstva iz naslova dajanja del na voljo javnosti in privatnega kopiranja predstavljajo pomemben dopolnilni vir, medtem ko zbrana sredstva iz naslova televizijskega oddajanja in finančni prihodki dopolnjujejo celotno strukturo.

Taka razpršenost virov prispeva k večji stabilnosti financiranja AIPA in zmanjšuje odvisnost od posameznega tržnega segmenta.

Razdelitev zbranih sredstev med kategorije imetnikov pravic (IZV, SA, FP) se izvaja v skladu z veljavnimi delitvenimi pravili AIPA ter ustreznimi zakonskimi in pogodbenimi določbami.

Finančni načrt 2026 zagotavlja, da je pri strukturiranju zbranih sredstev in drugih prihodkov upoštevano načelo enakega obravnavanja primerljivih imetnikov pravic in razumno razmerje med višino zbranih sredstev in upravičenimi pričakovani posameznih skupin imetnikov.

4. Stroški poslovanja AIPA, k. o., v letu 2026

4.1. Načrtovani stroški

V Tabeli 3 so prikazani načrtovani stroški poslovanja AIPA za leto 2026, razčlenjeni skladno z

zahtevami ZKUASP, ter primerjava s strukturo stroškov v oceni za leti 2025 in 2024.

v EUR				
Postavka	Plan 2026	Ocena 2025	Realizacija 2024	Indeks 26/25
Stroški, povezani z zbiranjem avtorskih honorarjev	261.000	317.285	303.750	82,3
Stroški, povezani z delitvijo avtorskih honorarjev	369.500	387.620	393.660	95,3
Odvetniški stroški	90.000	93.728	96.251	96,0
Stroški informacijske tehnologije	132.000	129.455	144.355	102,0
Stroški dela	740.000	646.483	606.636	114,5
Stroški zunanjih izvajalcev	-	-	-	-
Drugi stroški poslovanja kolektivne organizacije	698.248	730.552	793.169	95,6
Skupaj stroški razčlenjeni po ZKUASP	2.290.748	2.305.123	2.337.821	99,4

Skupni stroški, razčlenjeni po ZKUASP, so za leto 2026 načrtovani v višini 2.290.748 EUR, kar je nižje od ocene realizacije za leto 2025 (2.305.123 EUR).

V razmerju do skupnih zbranih sredstev in drugih prihodkov to pomeni, da se delež stroškov v zbranih sredstvih in drugih prihodkih znižuje na približno 28,1 %, kar predstavlja nadaljevanje trenda zniževanja stroškovnega deleža, zabeleženega v letih 2024 in ocenjenega za leto 2025.

4.2. Stroški dela

Stroški dela, ki vključujejo plače zaposlenih in druge stroške dela, so za leto 2026 načrtovani v višini 740.000 EUR, kar predstavlja približno 14,5-odstotno povečanje glede na oceno za leto 2025. Povečanje je posledica upoštevanja inflacije, polne zasedenosti predvidenega števila zaposlenih (10 oseb) ter rezervacije sredstev za zimski in letni regres in morebitno izplačilo dela poslovne uspešnosti. Povečanje stroškov dela je skladno s pričakovanji glede rasti plač v gospodarstvu in odraža naravo delovanja kolektivne organizacije, ki temelji na strokovnem kadru in notranjih znanjih.

Kljub navedenemu povečanju stroškov dela Finančni načrt 2026 predvideva znižanje ali stabilizacijo več drugih stroškovnih postavk, s čimer se zagotavlja, da se celotni stroški ne povečajo, temveč celo rahlo znižajo. S tem se preprečuje, da bi rast stroškov dela porušila stroškovno razmerje med poslovanjem organizacije in zbranimi sredstvi za delitev imetnikom pravic.

4.3. Stroški, povezani z zbiranjem in delitvijo avtorskih honorarjev

Med stroške, povezane z zbiranjem in delitvijo avtorskih honorarjev spadajo stroški, ki so neposredno povezani z zbiranjem in delitvijo ter sorazmerni del skupnih stroškov organizacije srečanj na ravni kolektivnih organizacij, stroški najemnin in drugi stroški poslovnih prostorov, stroški amortizacije, stroški računovodstva, stroški revizije, stroški čiščenja poslovnih prostorov in stroški pomožnega materiala in poštne.

Stroški, povezani z zbiranjem avtorskih honorarjev, so za leto 2026 načrtovani v višini 261.000 EUR,

kar predstavlja občutno znižanje glede na oceno za leto 2025.

Znižanje je posledica racionalizacije procesov, večje uporabe notranjih kapacitet ter optimizacije posameznih aktivnosti, pri katerih so bile prej uporabljene zunanje storitve.

Stroški, povezani z delitvijo avtorskih honorarjev, so načrtovani v višini 369.500 EUR in so nekoliko nižji od ocene za leto 2025, kar je predvsem posledica izboljšav pri dokumentiranju repertoarja in uporabe informacijske podpore pri pripravi podatkov za delitev.

Konec leta 2025 se bo aktiviralo večjo investicijo v programsko opremo v ocenjeni skupni vrednosti 320.000 EUR. Za leto 2026 se ocenjuje, da bo amortizacija znašala 105.000 EUR, kar je za 23 odstotkov povečanje stroška amortizacije glede na oceno realizacije za leto 2025. Gre za strošek, ki kratkoročno povečuje obremenitev poslovanja, vendar dolgoročno prispeva k večji učinkovitosti in znižanju drugih stroškov, zlasti stroškov zunanjih storitev in ročne obdelave podatkov.

Navedene postavke neposredno odražajo prizadevanja AIPA za učinkovito upravljanje procesov zbiranja in delitve, pri čemer je cilj, da se čim več zbranih sredstev po odštetju nujnih stroškov nameni imetnikom pravic.

4.4. Odvetniški stroški

Odvetniški stroški so za leto 2026 načrtovani v višini 90.000 EUR, kar je le nekoliko manj kot v oceni za leto 2025. Glede na okoliščine, v katerih deluje, se pričakuje, da bodo stroški pravnega varstva tudi v prihodnjih letih ostali visoki.

Razlog za to je večplasten: na eni strani negotova usoda pogajanj z uporabniki, pri katerih zaradi pomanjkljivih in ne dovolj določno oblikovanih določb ZKUASP glede določitve tarif prihaja do pravne in ekonomske negotovosti; na drugi strani pa tudi ravnanja posameznih ustanoviteljev pravne

osebe, ki se je prelevila v kolektivno organizacijo ter imetnikov pravic oziroma njihovih skupin, ki s svojimi neutemeljenimi pravnimi postopki, nastopi in ravnanji relativizirajo ali rušijo prizadevanja AIPA za enotno in učinkovito kolektivno upravljanje pravic.

Finančni načrt 2026 zato odvetniške stroške načrtuje na ravni, ki omogoča, da AIPA učinkovito varuje interese vseh imetnikov pravic (tudi teh, ki na škodo ostalih imetnikov pravic sprožajo dolgotrajne pravne postopke) ter se ustrezno odziva na poskuse rušenja, zmanjševanja ali izpodbijanja zakonsko utemeljenih avtorskih honorarjev in nadomestil.

4.5. Informacijska tehnologija

Stroški informacijske tehnologije so za leto 2026 načrtovani v višini 132.000 EUR, kar predstavlja rahlo povečanje v primerjavi z oceno za leto 2025. V to postavko so vključeni stroški najema programske opreme in licenc, stroški vzdrževanja, stroški programiranja in obdelave podatkov ter drugi stroški, povezani z delovanjem in razvojem informacijskih sistemov. Ti sistemi so nujni za učinkovito obdelavo podatkov o uporabi del, za pravilno dokumentiranje repertoarja in za pregledno ter pravično delitev zbranih sredstev.

4.6. Drugi stroški poslovanja

V kategoriji drugih stroškov poslovanja Finančni načrt 2026 predvideva znižanje v primerjavi z oceno za leto 2025.

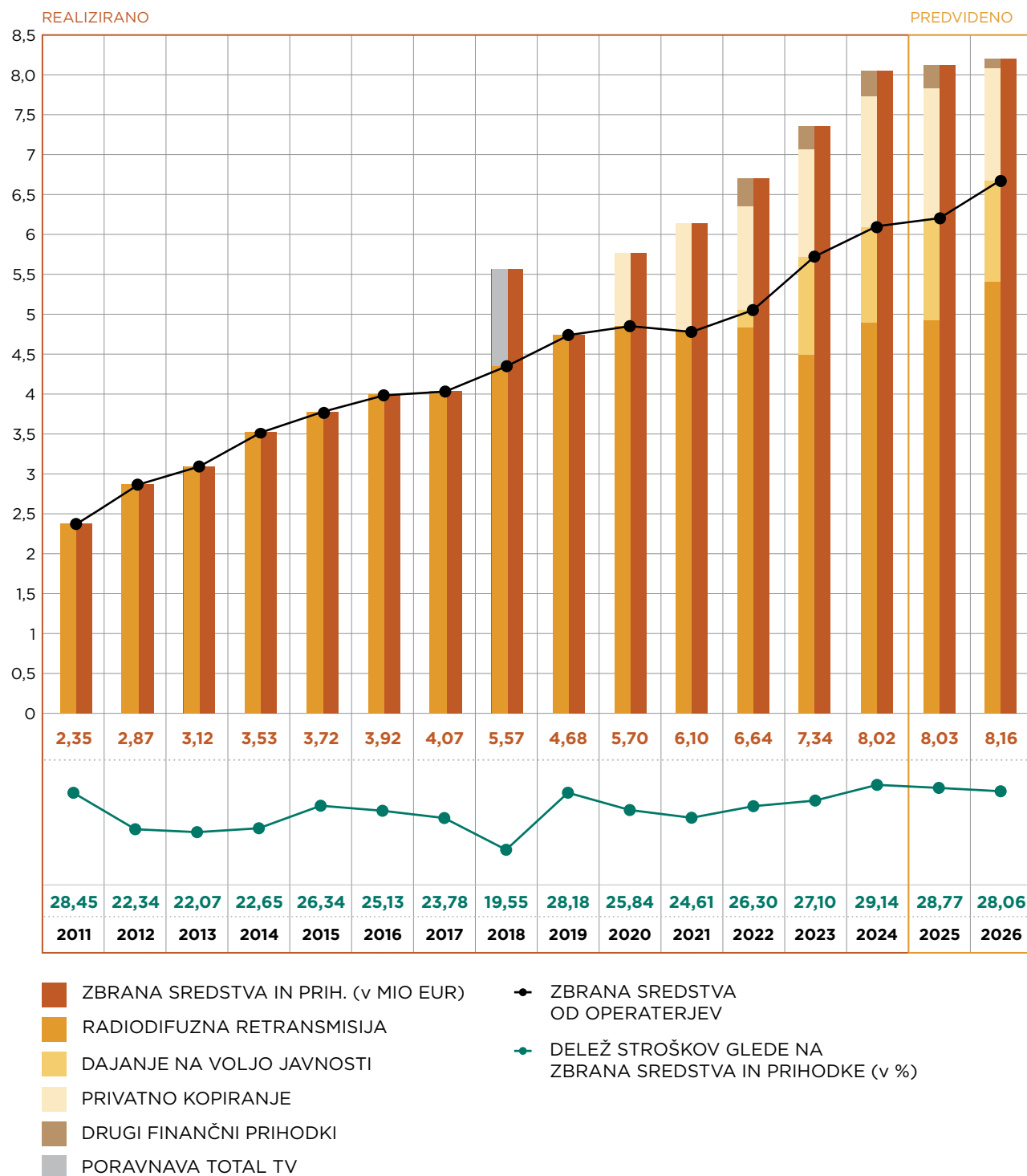
Največji delež, to je 35 % drugih stroškov poslovanja, predstavljajo sejnine in nadomestila za delo v organih AIPA (nadzorni odbor in SPOT). Med druge stroške poslovanja spadajo tudi stroški drugih pravnih in drugih svetovanj, ki vključujejo stroške ekonomsko-pravnih analiz za potrebe določanja tarif in pogajanj z uporabniki avtorskih del in zaščitene vsebin ter stroški davčnih in drugih svetovanj. Predvideno je zmanjšanje

stroškov drugih pravnih in drugih svetovanj glede na oceno leta 2025 za 18 odstotkov.

Med druge stroške poslovanja AIPA spadajo tudi npr. stroški avtorskih pogodb, stroški zavarovanj,

stroški publikacij (prevajanje, lektoriranje, oblikovanje), stroški reprezentance, stroški mobilnosti ter stroški plačilnega prometa in ostali stroški.

Celotni prihodki in delež stroškov glede na celotne prihodke



5. Primerjava let 2024 – 2026 in ključne ugotovitve

Glede na opazovano obdobje 2024 – 2026 Finančni načrt 2026 izkazuje zmeren, vendar pozitiven trend pri zbranih sredstvih in drugih prihodkih in sočasno zmanjševanje skupnih stroškov.

Skupna zbrana sredstva in drugi prihodki se v letu 2026 v primerjavi z oceno za leto 2025 povečajo za približno 1,5 %, medtem ko se skupni stroški znižajo za približno 0,6 %.

Delež stroškov v zbranih sredstvih in drugih prihodkih se v navedenem obdobju zniža z okoli 29,1 % v letu 2024 na približno 28,1 % v letu 2026, kar pomeni izboljšanje stroškovne učinkovitosti za 1 odstotno točko kljub vse zahtevnejšim ekonomskim razmeram in naraščajočim stroškom, na katere AIPA nima vpliva.

Ključne kvalitativne izboljšave poslovanja v letu 2026 se kažejo v:

- (i) diverzifikaciji prihodkov, zlasti z vključitvijo prihodkov iz naslova oddajanja (radiodifuzno oddajanje ter neposredno oddajanje),
- (ii) stroškovni disciplini na področju zunanjih storitev in konferenčnih aktivnosti,
- (iii) nadaljnjih vlaganj v informacijske sisteme, ki dolgoročno prispevajo k večji učinkovitosti in transparentnosti, ter
- (iv) ohranjanju in krepitevi kadrovskih kapacitet, ki so bistvene za kakovostno izvajanje nalog kolektivnega upravljanja pravic.

6. Zaključne ugotovitve in analiza poslovanja

Finančni načrt 2026 je pripravljen ob upoštevanju zahtevnega ekonomskega okolja, v katerem se AIPA sooča z nadpovprečno rastjo stroškov dela, umirjajočo, a še vedno prisotno inflacijo ter pričakovanim zmanjšanjem finančnih prihodkov od obresti.

Kljub temu Finančni načrt 2026 predvideva zmerno rast zbranih sredstev, znižanje skupnih stroškov in izboljšanje stroškovne učinkovitosti, kar pomeni, da se povečuje obseg sredstev, ki so po odštetju stroškov na voljo za delitev imetnikom pravic.

Na strani zbranih sredstev se AIPA sooča z negotovo usodo pogajanj z uporabniki. Zaradi pomanjkljivih oziroma ne dovolj jasno določenih določb ZKUASP glede določanja tarif in meril za njihovo utemeljitev je pravni okvir za pogajanja

deloma nedorečen, kar ustvarja dodatna pogajalska in pravna tveganja.

Obenem se AIPA pri svojem delovanju sooča tudi z ravnanji posameznih imetnikov pravic oziroma njihovih skupin, ki z javnimi in političnimi nastopi ali pravnimi pobudami rušijo, relativizirajo, zmanjšujejo ali izpodbijajo prizadevanja AIPA za učinkovito kolektivno upravljanje pravic in za zagotovitev primerne ravni nadomestil.

Takšna ravnanja lahko oslabijo pogajalski položaj kolektivne organizacije, povzročijo dodatne komunikacijske napore in vodijo k povečanju števila pravnih sporov in drugih postopkov.

Zaradi naštetih okoliščin Finančni načrt 2026 kljub splošni usmeritvi v racionalizacijo stroškov predvideva, da bodo odvetniški stroški in drugi stroški

pravnega varstva tudi v nadaljnjih letih ostali relativno visoki.

AIPA mora namreč zagotavljati ustrezno pravno zastopanje v pogajanjih, upravnih in sodnih postopkih ter aktivno varovati interese imetnikov pravic v situacijah, ko so zakonitost, višina ali utemeljenost nadomestil izpodbijani. Ob tem je ključnega pomena, da še naprej krepi notranje kapacitete, informacijsko podporo in strokovno znanje, ter dosledno uveljavlja načela transparentnosti, odgovornega upravljanja in delitve zbranih sredstev.

Namen pričujočega gradiva je skupščini AIPA zagotoviti celovit in pregleden vpogled v

predlagani Finančni načrt 2026 ter omogočiti informirano odločanje o njegovi potrditvi v skladu s statutom in veljavno zakonodajo.

Finančni načrt za leto 2026 je obravnaval tudi Nadzorni odbor AIPA, k.o. ter na svoji seji dne 1. 12. 2025 sprejel sklep, s katerim se je seznanil s finančnim načrtom za leto 2026 in predlagal skupščini, da o njem odloča v okviru svojih pristojnosti na podlagi šestnajste alineje 36. člena Statuta AIPA, k. o.

V Ljubljani, 2. 12. 2025

