

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2024

aruandeaasta lõpp: 31.12.2024

ärinimi: Shen.AI OÜ

registrikood: 16090991

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa,
Lõõtsa tn 8a

postisihthnumber: 11415

telefon: +372 54664341

e-posti aadress: office@shen.ai

veebilehe aadress: <https://www.shen.ai>

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Raamatupidamise aastaaruande lisad	7
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	7
Lisa 2 Raha	9
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	9
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	9
Lisa 5 Immateriaalsed põhivarad	10
Lisa 6 Laenukohustised	10
Lisa 7 Võlad tarnijatele	11
Lisa 8 Võlad töövõtjatele	11
Lisa 9 Osakapital	11
Lisa 10 Kaubad, toore, materjal ja teenused	11
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	12
Lisa 12 Tööjõukulud	12
Lisa 13 Tulumaks	12
Lisa 14 Seotud osapooled	12
Lisa 15 Sündmused pärast aruandekuupäeva	13
Aruande allkirjad	14

Tegevusaruanne

Ettevõtte asutati 4. novembril 2020.

11. detsembril 2020 registreeriti Poolas Ettevõtte filiaal. Filiaal tegeleb teadus- ja arendustegevusega.

Sellest ajast alates on Ettevõtte kaasanud kapitali investoritelt, viinud läbi teadus- ja arendustööd ning arendanud MX Labs'i tooteid – Shen.AI SDK ja Shen Health Platform.

Ettevõtte on välja töötanud tehisintellektil põhineva tehnoloogia Shen.AI, mis tuvastab olulisi füsioloogilisi elutähtsaid näitajaid näoskaneerimise kaudu. Shen.AI on kaugkasutatav tööriist füsioloogiliste ja vaimsete elutähtsate näitajate mõõtmiseks, mis võimaldab hinnata tervises seisundit koduse enesemonitooringu või tavapäraste meditsiiniliste kontrollide raames. See analüüsib näonaha tekstuuri, tuvastab reaalajas elutähtsaid näitajad ning rakendab kaugfotopletüsmograafiat (rPPG) – kontaktivaba optilist mõõtmistehnikat, mis registreerib näopulsside muutusi erinevates veresoonte kihtides.

Aastal 2023 asutas Ettevõtte tütarettevõtte MX Labs Research Sp. z o.o. (Poola, KRS: 0001049718), mille eesmärk oli teadus- ja arendustegevusprojekti elluviimine. Selle tegevust rahastati investeerimisfondi ASI Podlasie Bitpiration Booster Sp. z o.o. S.K.A. kaudu saadud investeeringuga. Aastal 2024 lõpetas tütarettevõtte oma projekti, milleks see loodi, ning aruande kuupäeva seisuga ei ole selle edasine tegevus lähiaastatel planeeritud.

Augustis 2024 kaasati järgmine investeering summas 1 600 000 eurot konverteeritava laenulepingu alusel, mille tähtajaks on 30. juuni 2026. Septembris 2024 sai Ettevõtte Poola filiaal 860 000 euro suuruse teadus- ja arendustoetuse (EL SMART programm, omakapitaliväline rahastus). Toetusraha kasutatakse Shen.AI vererõhu funktsionaalsuse täiustamiseks, võimaldades andmete kogumist laiendada ja tehismärgivõrkude mudelite täpsust parandada.

Novembris 2024 muutis Ettevõtte oma nime Shen.AI OÜ-ks.

Aastal 2024 parandas ja kiirendas ettevõtte oma müügi protsesse, mille tulemusena võideti 21 uut äriklienti ning aasta lõpu seisuga oli keskmine kuine korduvtulu 17 000 eurot.

Makromajanduslik areng, keskkonna- ja sotsiaalne mõju

Ettevõtte jälgib pidevalt turu üldist arengut ja konkurentide tegevust. Covid-19 pandeemia andis tugeva tõuke digitaaltervise valdkonnale, mis on üks Ettevõtte peamisi kliendisegmente.

Sotsiaalne mõju

Ettevõtte tegevus aitab vähendada varase tervisediagnoosimise lõhesid. See tegeleb probleemiga, kus inimestel puudub juurdepääs esmatasandi tervishoiuteenustele ebapiisava meditsiinilise infrastruktuuri ja tööjõupuuduse tõttu. Ettevõtte tehnoloogia ühendab uusimad arengud eluteadustes ja tehisintellektis, et muuta tervishoidu ja pakkuda individuaalset tuge varajaseks diagnoosimiseks ja ennetavaks tervisejälgimiseks.

Ettevõtte tegevus ei ole hooajaline ning selle äriplaneerimine ei ole tsükliline.

Peamised finantssuhtarvud

Näitaja	Valem	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Koguvara puhasrentaablus (ROE)	Puhaskasum / Koguvarad	-42,0%	-100,8%	-75,6%	-174,6%
Omakapitali võlasiduvus (Debt to equity ratio)	Kohustused / Omakapital	897,3%	14,6%	15,0%	75,6%

Omakapitali puhasrentaablus (ROA)	Puhaskasum / Omakapital	-418,9%	-115,5%	-87,0%	-306,7%
Equity ratio	Omakapital/Varad	10,0%	87,3%	86,9%	56,9%

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 018 924	66 995	2
Nõuded ja ettemaksed	143 467	65 669	3
Kokku käibevarad	1 162 391	132 664	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	1 131	1 131	4
Nõuded ja ettemaksed	1 353	0	
Immateriaalsed põhivarad	803 122	772 757	5
Kokku põhivarad	805 606	773 888	
Kokku varad	1 967 997	906 552	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	137 919	116 510	3,7,8
Kokku lühiajalised kohustised	137 919	116 510	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	1 632 737	0	6
Kokku pikaajalised kohustised	1 632 737	0	
Kokku kohustised	1 770 656	116 510	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	5 240	5 240	9
Ülekurss	3 199 109	2 965 191	9
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-2 180 389	-1 268 094	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-826 619	-912 295	
Kokku omakapital	197 341	790 042	
Kokku kohustised ja omakapital	1 967 997	906 552	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2024	2023	Lisa nr
Müügitulu	162 241	168 074	
Muud äritulud	10 991	15 079	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-237 029	-383 134	10
Mitmesugused tegevuskulud	-486 136	-550 033	11
Tööjõukulud	-94 954	-104 928	12
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-143 700	-37 125	
Muud ärikulud	-2 931	-1 246	
Ärikasum (kahjum)	-791 518	-893 313	
Intressitulud	1 302	1 622	
Intressikulud	-32 737	-18 970	
Muud finantstulud ja -kulud	-3 666	-1 634	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-826 619	-912 295	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-826 619	-912 295	

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Shen.AI OÜ aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täpustavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid. Shen.AI OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeem 1 alusel. Shen.AI OÜ raamatupidamise aastaaruanne koostatud eurodes. Vastavalt raamatupidamise seaduses § 3 punktile 15 on Shen.AI OÜ väikeettevõtja ning koostab väikeettevõtja raamatupidamise aastaaruande, mis koosneb bilansist, kasumiaruandest ja lisadest.

Ettevõtte on alates 11.12.2020 Poolas registreeritud filiaal, mis teostab ettevõtte jaoks teadus- ja arendustöid. Filiaalis töötavad programmeerimisspetsialistid Poolas ja tal on renditud kontor Wrocławis.

2023. aastal asutas ettevõtte tütarettevõtte MX Labs Research Sp. z o.o. (Poola, KRS: 0001049718), kelle eesmärgiks oli viia läbi arendusuuringute projekt. Tema tegevust rahastati investeerimisfondilt ASI Podlasie Bitspiration Booster Sp. z o.o. Ska

Aruanne sisaldab Eesti ettevõtte, Poola filiaali ja tütarettevõtte konsolideeritud andmeid.

Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik ning Selts vastutab filiaali tegevusest tulenevate kohustuste eest. Filiaaleid kasutavad kõigis olulistes aspektides samu arvestuspõhimõtteid nagu Ettevõtte. Kõik saldod ja tehingud, realiseerimata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad tehingutest Eesti üksuse ja Poola filiaali vahel, elimineeritakse täielikult.

Raha

Raha ja raha ekvivalendid loetakse pangakontodel olevad vahendid. Samuti on märgitud ettevõtte Poolas asuva filiaali valduses olevad vahendid.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks loetakse kõik valuutad peale arvestusvaluuta.

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Välisvaluutas hoitavaid tehinguid kajastatakse tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Kõik Poola filiaali tegevusest tuletatud andmed (varades ja kohustustes) koos Eesti aruandega konverteeritakse eurodesse aruandekuupäeval kehtiva Euroopa Keskpanka kursi alusel.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused (rahas makstavad nõuded ja laenud) hinnatakse aruandepäeval ümber arvestusvaluutasse, lähtudes aruandepäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakurssidest.

Ümberhindlusest tulenev kursikasum ja -kahjum on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ja ettemaksed Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenunõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalset põhivara kajastatakse juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaga seotud tulevast majanduslikku kasu ja vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset

meetodit. Kui immateriaalse vara kasulikkude eluiga ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, eeldatakse, et kasulik eluiga on 5 aastat.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kui immateriaalse vara kasulikkude eluiga ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, eeldatakse, et kasulik

eluiga on 5 aastat.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik

usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või

millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt

ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kulud

Kulud kajastatakse tekkepõhise arvestusprintsibi alusel.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks on alates 01.01.2019 kas 20/80 või 14/86 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2018 oli maksumääraks 20/80).

Soodusmääraga (14/86) saab alates 01.01.2019 netodividendidena välja maksta 1/3 2018. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu.

Füüsilistele isikutele, sh ka mitteresidendist füüsilistele isikutele juriidilise isiku poolt maksumääraga 14/86 maksustatud netodividende maksustatakse 7%-lise tulumaksumääraga. Maksustamine toimub tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta.

Wroclawis (Poola) asuv äriühingu filiaal on kohustatud oma tegevuse raames tasuma ettevõtte tulumaksu (CIT) Poolas. Kui Poola filiaali tulud ei ületa 2 000 000 eurot aastas, kohaldatakse 9 %-list tulumaksu määra. Kui see tingimus ületatakse, on tavapärane maksumäär 19%.

Seotud osapooled

Shen.AI OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) Omanikud
- b) juhtkond ning juhatuse liikmed ning nendega seotud ettevõtted
- c) eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Shen.AI OÜ pangakontod	987 888	26 224
Shen.AI OÜ Poola filiaali pangakontod	30 107	40 771
Mx LABS RESEARCH Sp. z o.o. (PL) pangakontod	929	0
Kokku raha	1 018 924	66 995

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	22 359	0	18 289	686
Üksikisiku tulumaks	0	580	0	0
Sotsiaalmaks	0	2 747		0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	22 359	3 327	18 289	686

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osakuse määr (%)	
				31.12.2023	31.12.2024
0001049718	MX LABS RESEARCH Sp. z o.o.	Poola	SOFTWARE AND IT CONSULTING	91	91

Lisa 5 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

	Kokku	
	Arvutitarkvara	
31.12.2022		
Soetusmaksumus	461 571	461 571
Akumuleeritud kulum	-31 902	-31 902
Jääkmaksumus	429 669	429 669
Ostud ja parendused	380 213	380 213
Amortisatsioonikulu	-37 125	-37 125
31.12.2023		
Soetusmaksumus	841 784	841 784
Akumuleeritud kulum	-69 027	-69 027
Jääkmaksumus	772 757	772 757
Ostud ja parendused	174 065	174 065
Amortisatsioonikulu	-143 700	-143 700
31.12.2024		
Soetusmaksumus	1 015 849	1 015 849
Akumuleeritud kulum	-212 727	-212 727
Jääkmaksumus	803 122	803 122

Lisa 6 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2024	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Pikaajalised laenud							
Seed convertible loan agreement	1 632 737		1 632 737		6	EUR	30.06.2026
Pikaajalised laenud kokku	1 632 737		1 632 737				
Laenukohustised kokku	1 632 737		1 632 737				

Lisa 7 Võlad tarnijatele

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Trade payables directly through EE	65 186	29 410
Trade Payables through a branch in Poland	5 315	20 275
Kokku võlad tarnijatele	70 501	49 685

Lisa 8 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Palgad ja töötasud, mida makstakse [poola filiaali kaudu]	3 005	702
Kokku võlad töövõtjatele	3 005	702

Lisa 9 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
Osakapital	5 240	5 240
Shen.AI OU (endine MxLabs OU) jaoks: Aktsiaemissiooni ülejääk seisuga 31. detsember 2023 ja 31. detsember 2024 oli 2 965 191 eurot. See on aktsionäride poolt aktsiate nimiväärtust ületavate vahendite väärtus: MX LABS RESEARCH Sp. z o. (Poola – tütarettevõte): Aktsiaemissiooni ülejääk oli seisuga 31. detsember 2024 233 918 eurot. See on aktsionäride poolt aktsiate nimiväärtust ületavate vahendite väärtus:		

Lisa 10 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2024	2023
Alltöövõtutööd	-237 029	-383 134
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-237 029	-383 134

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2024	2023
Lähetuskulud	-3 225	-1 569
Õigusteenus	-43 552	-48 366
IT teenused, arvutitarvikud	-67 128	-124 344
Haldusteenused	-25 629	-28 924
Raamatupidamisteenus	-4 009	-3 521
Ettevõtte juhtimisega seotud kulud	-33 250	-54 625
EL-i projekti omandamise kulud Poola filiaalis – PL	-46 701	0
Muud	-262 642	-288 684
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-486 136	-550 033

Lisa 12 Tööjõukulud (eurodes)

	2024	2023
Palgakulu	90 004	99 978
Sotsiaalmaksud	4 950	4 950
Kokku tööjõukulud	94 954	104 928
Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale	6	6
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	4	4
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 13 Tulumaks (eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2024			2023	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Edasilükatud tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Tulumaks aruandeaasta kasumilt	0	0	0	8 205	1 387
Eesti	0	0	0	0	0
Muud riigid kui Eesti	0	0	0	8 205	1 387
Kokku	0	0	0	8 205	1 387

Lisa 14 Seotud osapooled (eurodes)

OSTETUD	2024	2023
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	109 500	109 500
Kokku ostetud	109 500	109 500

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2024	2023
Arvestatud tasu	15 000	15 000

Lisa 15 Sündmused pärast aruandekuupäeva

Pärast aruandekuupäeva ei ole toimunud olulisi sündmusi.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 06.05.2025

Shen.AI OÜ (registrikood: 16090991) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PRZEMYSŁAW LEOPOLD JAWORSKI	Management board member	06.05.2025
Resolutsioon:	I approve the report	
REMIGIUSZ RUDOLF KOSCIELNY	Management board member	07.05.2025
Resolutsioon:	I approve the report	

Aruande osanike koosoleku kinnitamise staatus

Osanike koosoleku poolt kinnitatud

Kahjumi katmise ettepanek
(eurodes)

	31.12.2024
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-2 180 389
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-826 619
Kokku	-3 007 008
Katmine	
tulevane kasum	3 007 008
Kokku	3 007 008

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu tarkvara kirjastamine	58291	EMTAK 2025	162241	100.00%	Yes