



MIPS

Risicanalys

2025-05-14

Risicanalytiker: Erik Dolk



Likviditetsrisk

(In MSEK)

	Mips
Balanslikviditet	7,6x
Kassalikviditet	7,5x
Kassakvot	5,3x

	2022	2023	2024	2025 Q1
Kassa	152	225	382	408
Operativt kassaflöde	+ 236	+11	+142	+188 (R12)

- Finns inga noterade relevanta peers, och i detta fall talar siffrorna för sig själva

Likviditetsrisk
Låg

Finansiell Risk

	N.Sku/EBITDA	Nettoskuld	Immateriella tillgångar	Soliditet
Mips	-1,9x	-53,6%	9,2%	87,2%

- Bolaget har inga räntebärande skulder

Finansiell risk
Låg



Valutarisk

Känslighetsanalys		MSEK	
Valuta	Förändring	P&L	Δ EBIT
USD/SEK	10%	+ / - 31	21,5%

Valutarisk
Medel/Hög

- Störst transaktionsexponering mot USD, övriga valutor har begränsad påverkan
- Upphört med valutasäkring from 2024

Kvantitativ risk

Nyckeltal	Sharpe	F. Avkastning	Volatilitet	Beta
Företag X	0,13	9,13%	55,45%	1,7

Kvantitativ risk
Hög

Case-specifika risker

- Enproduktbolag
- Mycket förhoppningar ligger i säkerhetssegmentet, risk att det inte tar fart (Största potentiella marknaden)
- Kan vara slagig efterfrågan från konsument i de operativa segmenten
- Hög värdering
- Kundkoncentration:
 - Största kunden står för 16% av försäljningen
 - 5 största står för 40% av försäljningen
- Ca 50% försäljning i USA
 - Produktion i Kina där också de flesta hjälmvarumärkena har produktion
 - Indirekt tullpåverkan då det är hjälmproducenterna som importerar produkten som står för tullen
 - Nuvarande nivå – 30% (under 90 dagars pausen)
 - Efterfrågan påverkas av tullar på andra varor såsom främst cyklar

Case-spec. risk

Hög



Sammanställning

Kvantitativ risk	Valutarisk	Finansiell risk	Likviditetsrisk	CS-risk
Hög	Medel/Hög	Låg	Låg	Hög

Risk
Medel/Hög