

## *Bisnode AAA-ratingsystem*

# FOR KREDITTVURDERING AV NORSKE FORETAK



### **Ekspertsystem**

Bisnode sitt anerkjente AAA-ratingsystem er et kunnskapsbasert ekspertsystem som er laget for å få en helhetlig kredittvurdering av norske foretak. Systemet benyttes i dag av mange banker og finansinstitusjoner, statlige og kommunale etater og foretak, store industrikonsern samt store deler av næringslivet for øvrig.

Foretak med følgende selskapsformer blir ratet: allment aksjeselskap ( **ASA** ), privat aksjeselskap ( **AS** ), enkeltpersonforetak ( **ENK** ), begrenset ansvar ( **BA** ), samvirkeforetak ( **SA** ), forening, lag og innretning ( **FLI** ) samt norsk avdeling av utenlandsk foretak ( **NUF** ).

**Ratingsystemet** er dynamisk og viser til enhver tid en nykalkulert rating ved et onlinesøk, i vår kredittløsning CreditPro. Dette betyr at ratingen kan endres i løpet av en dag, dersom ny informasjon blir registrert. En rating fra Bisnode er derfor alltid fersk.

**Ratingkoden** blir bestemt på grunnlag av bedømmelsen på de følgende 4 delområdene: Grunnfakta, Eier/juridisk, Økonomi og Betalingsferfaring.

Bakom disse igjen ligger et såkalt beslutningstre med ca 2 500 regler. Mod-

ellen foretar en omfattende analyse av regnskapene – hvor det fokuseres på lønnsomhet, likviditet og finansiering.

**Tilsvarende systemer finnes også hos våre søsterselskaper i Sverige, Danmark og Finland.**

### **Minimumskrav for å oppnå AAA- og AA-rating**

Vi har i ratingmodellen lagt inn absolute minimumskrav. Et foretak som er kvalifisert til å få en AAA-rating må ha en omsetning på mer enn kr 1 mill. og mer enn kr 200 000 i egenkapital. Et foretak som skal oppnå en AA-rating må ha en omsetning på mer enn kr 500 000 og mer enn kr 100 000 i egenkapital. Lav omsetning kan kompenseres for ved ekstra høy egenkapital: kr 10 mill. for AA og kr 20 mill. for AAA.

### **Kjennetegn for et gjennomsnittsforetak innenfor de enkelte ratingkodene:**

**AAA** – dette foretaket har sterk økonomi, er veletablert og har hverken registrerte betalingsanmerkninger av betydning eller revisoranmerkninger. ENK kan ikke få AAA.

**AA** – dette foretaket er veletablert med en god eller tilfredsstillende økonomi. Det er ikke registrert negativ informasjon av betydning på foretaket.

**A** – dette foretaket har normalt en noe svak økonomi, men kan fortsatt betraktes som et kredittverdigg selskap. Det er registrert ingen eller uvesentlig negativ informasjon på foretaket.

**AN** – dette foretaket er nyetablert, 0-2

## **KONTAKT**

### **Bisnode**

Telefon: 22 45 93 34

E-mail:

ksb.no@bisnode.com

### **Besøksadresse:**

Langkaia 1, 0150 Oslo

### **Postadresse:**

Postboks 1419, Vika, 0115 Oslo

år, og har ennå ikke levert inn noe regnskap. Det er ikke registrert betalingsmislighold og heller ingen negative anmerkninger på daglig leder eller styreformann.

**Ingen rating** – brukes på foretak som i utgangspunktet blir ratet, men hvor vi av ulike årsaker, såkalte aktuelle hendelser, har fjernet ratingen (f.eks. registrert kreditorvarsel). Det kan også mangle vesentlig informasjon på foretaket som umuliggjør en kvalifisert kredittvurdering. Ratingkoden blir presentert med en årsakstekst.

**B** – dette foretaket har en svak eller dårlig økonomi. Man har gjerne drevet med underskudd og egenkapitalen er helt eller delvis tapt. Men det er ikke registrert negativ informasjon i form av betalingsanmerkninger.

**C** – dette foretaket har en svak eller dårlig økonomi og det er registrert alvorlige betalingsanmerkninger. Det kan også være et nyetablert foretak uten regnskap hvor det er registrert negativ informasjon på foretaket, daglig leder eller styreformann.

**Rates ikke** – brukes på foretak som av ulike årsaker ikke rates. Ratingkoden presenteres med en årsakstekst, f.eks. selskapsform, bank/finans el. forsikring.

Det fins unntak, men her er de mest vanlige forholdene blitt beskrevet. For eksempel kan foretak med akutte økonomiske problemer ha en tilfredsstillende økonomi grunnet siste års regnskap, men nye betalingsanmerkninger kan medføre at ratingen blir satt til B eller C. Foretak med et dårlig regnskap vil ikke automatisk få en bedre rating dersom ny kapital blir skutt inn. Det vil først påvirke ratingen ved neste års regnskap – hvor den nye kapitalen er bokført.

**Kreditt-limit** I ratingmodellen ligger det en beregning av en anbefalt kreditt-limit på de foretakene som har en kredittverdig rating (AAA, AA eller A). Det fins

imidlertid enkelte unntak knyttet til størrelse, bransje og selskapsform. «Ingen kredittlimit» presenteres med en årsakstekst.