**PARECER DE ANÁLISE DE CRÉDITO**

**1. INTRODUÇÃO**

Este parecer tem como objetivo fornecer uma análise detalhada da situação financeira da empresa **TRACTOR TERRA PECAS TRATORES**, com base nos dados contábeis, índices financeiros e classificação final do **FinScore**. O período da análise compreende os anos de **2021 a 2023**, e serão avaliados os principais indicadores contábeis e financeiros da empresa para determinar sua viabilidade na concessão de crédito.

**2. METODOLOGIA**

A metodologia utilizada para esta análise segue as diretrizes do **FinScore**, um indicador consolidado que avalia a saúde financeira da empresa através de técnicas estatísticas avançadas, considerando:

* **FinScore Bruto:** Obtido pela soma ponderada dos componentes principais do PCA (Análise de Componentes Principais), variando entre -2 e +2.
* **FinScore Ajustado:** Conversão do FinScore Bruto para uma escala de 0 a 1000.
* **FinScore Final:** Combinação do FinScore Ajustado com o **Serasa Score**, refletindo tanto a análise contábil quanto o risco de crédito de mercado.

A classificação do **FinScore Final** varia conforme a seguinte tabela:

| **Intervalo do Escore** | **Categoria** |
| --- | --- |
| escore > 750 | Muito Abaixo do Risco |
| 500 < escore ≤ 750 | Levemente Abaixo do Risco |
| 250 ≤ escore ≤ 500 | Neutro |
| 100 < escore < 250 | Levemente Acima do Risco |
| escore ≤ 100 | Muito Acima do Risco |

O **Serasa Score** é utilizado para complementar a análise, refletindo o comportamento de pagamento da empresa no mercado.

**3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS**

Os dados contábeis extraídos para a análise financeira são apresentados na tabela abaixo:

| **Ano** | **Ativo Circulante** | **Passivo Circulante** | **Estoques** | **Lucro Líquido** | **Receita Total** | **Ativo Total** | **Patrimônio Líquido** | **Passivo Total** | **EBIT** | **Despesa de Juros** | **Contas a Receber** | **Contas a Pagar** | **Custos** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2021 | 97.369.173,64 | 60.252.830,01 | 62.152.223,21 | 8.393.965,79 | 104.841.500,00 | 101.709.300,00 | 41.270.424,62 | 60.438.884,67 | 12.230.341,96 | 3.836.376,17 | 29.961.276,83 | 15.994.921,21 | 96.017.991,50 |
| 2022 | 76.433.172,07 | 44.514.525,38 | 52.149.084,57 | 9.384.502,93 | 98.773.220,00 | 79.921.690,00 | 35.263.817,92 | 44.657.868,91 | 10.638.475,31 | 1.253.972,38 | 20.458.540,88 | 8.604.560,65 | 87.908.310,69 |
| 2023 | 58.355.615,56 | 33.474.062,26 | 38.002.758,30 | 16.381.789,91 | 93.966.820,00 | 62.472.590,00 | 29.023.034,37 | 33.449.556,81 | 12.230.341,96 | 983.943,59 | 17.562.561,88 | 6.470.322,21 | 77.619.824,12 |

**Principais Críticas e Avaliação Contábil**

* **Ativo Circulante x Passivo Circulante:** A relação tem caído ao longo dos anos, indicando redução da liquidez.
* **Lucro Líquido:** Apesar de positivo, o crescimento é instável, exigindo cautela.
* **Endividamento:** A empresa depende de capital de terceiros, necessitando de avaliação do custo da dívida.
* **Contas a Pagar:** O crescimento indica maior comprometimento financeiro, aumentando risco de inadimplência.

**4. ANÁLISE DOS ÍNDICES FINANCEIROS**

| **Ano** | **Liquidez Corrente** | **Liquidez Seca** | **Margem Líquida** | **ROA** | **ROE** | **Endividamento** | **Cobertura de Juros** | **Giro do Ativo** | **Período Médio de Recebimento** | **Período Médio de Pagamento** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2021 | 1.74 | 0.61 | 0.17 | 0.26 | 0.56 | 0.54 | 12.43 | 1.50 | 68.22 | 30.43 |
| 2022 | 1.72 | 0.55 | 0.10 | 0.12 | 0.27 | 0.56 | 8.48 | 1.24 | 75.60 | 35.73 |
| 2023 | 1.62 | 0.58 | 0.08 | 0.08 | 0.20 | 0.59 | 3.19 | 1.03 | 104.31 | 60.80 |

**Principais Críticas e Avaliação**

* **Liquidez Corrente e Seca:** Em queda, reduzindo margem de segurança para obrigações.
* **Margem Líquida:** Em declínio, afetando rentabilidade.
* **ROA e ROE:** Queda indica menor eficiência na geração de valor.
* **Endividamento:** Crescente, elevando riscos financeiros.

**5. ANÁLISE DOS FINSCORES E SERASA SCORE**

* **FinScore Bruto:** -1.34 (**Levemente Acima do Risco**)
* **FinScore Ajustado:** 165.00 (**Levemente Acima do Risco**)
* **FinScore Final:** 747.50 (**Levemente Abaixo do Risco**)
* **Serasa Score:** 1000.00 (**Muito Abaixo do Risco**)

Apesar da avaliação contábil sugerir cautela, o Serasa Score positivo melhora a perspectiva.

**6. VEREDICTO FINAL**

Recomenda-se **cautela na concessão de crédito**, considerando garantias reais e monitoramento contínuo.

**7. RECOMENDAÇÕES PARA MITIGAÇÃO DE RISCOS**

* Exigir garantias reais.
* Estabelecer limite de crédito compatível.
* Monitorar periodicamente indicadores financeiros.