

บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 141/2566

2 สิงหาคม 2566

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร: BBB+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 29/08/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/เครดิตพินิจ
11/10/64	BBB+	Stable

ติดต่อ:

ณรงค์ชัย พรสิริชูโสภณ
narongchai@trisrating.com

เทอญ ฐิติเนือง, CFA
tern@trisrating.com

ภารัต มัทธโน
parat@trisrating.com

วิยดา ประทุมสุวรรณ, CFA
wiyada@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ "BBB+" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" ทั้งนี้ อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงกระแสเงินสดที่มั่นคงของบริษัทจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (Power Purchase Agreement -- PPA) กับรัฐวิสาหกิจ การไฟฟ้าแห่งประเทศไทย ภายใต้โครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก และรายเล็กมาก (Small Power Producers -- SPP และ Very Small Power Producers -- VSPP) รวมถึงผลการดำเนินงานที่น่าพอใจของโรงไฟฟ้าของบริษัท ในทางกลับกัน อันดับเครดิตยังมีข้อจำกัดบางส่วนจากภาระหนี้ที่คาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้นในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า รวมถึงความเสี่ยงในการพัฒนาโรงไฟฟ้าใหม่จำนวนหลายโครงการ

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

กระแสเงินสดที่คาดการณ์ได้จากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว

โรงไฟฟ้าเกือบทั้งหมดของบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)

ณ เดือนมีนาคม 2566 บริษัทเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการแล้วจำนวน 22 แห่งทั่วประเทศ โดยมีกำลังการผลิตรวม 257.6 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ กำลังการผลิตจากโรงไฟฟ้าชีวมวล 13 แห่งมีสัดส่วนคิดเป็น 49% ของกำลังการผลิตรวมของบริษัท ในขณะที่โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงคิดเป็น 44% ส่วนที่เหลืออีก 7% เป็นกำลังผลิตจากโรงไฟฟ้าพลังงานขยะชุมชน (Municipal Solid Waste -- MSW) 2 แห่ง รวมทั้งจากโครงการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา 5 แห่งและแบบลอยน้ำอีก 1 แห่ง

สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทภายใต้โครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากนั้นได้รับค่าไฟฟ้าแบบคงที่ (Fixed Feed-in Tariff -- Fixed FIT) ในอัตรา 2.39 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง (kWh) และค่าไฟฟ้าแบบแปรผัน (Variable FIT) ในอัตรา 1.85 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมงซึ่งปรับตามอัตราเงินเพื่อขึ้นพื้นฐาน นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าวยังมีส่วนเพิ่มค่าไฟฟ้าพิเศษ (Premium FIT) ในอัตรา 0.3 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมงในช่วง 8 ปีแรกอีกด้วย

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปีกับ กฟผ. ภายใต้โครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กโดยมีกำลังการผลิตตามสัญญาที่ขนาด 90 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาตรฐานสำหรับโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในโครงการดังกล่าว กฟผ. ตกลงที่จะเรียกจ่ายไฟฟ้าอย่างน้อยที่ระดับ 80% ของกำลังการผลิตตามสัญญาโดยขึ้นอยู่กับชั่วโมงการทำงานของโรงไฟฟ้า สัญญาดังกล่าวซึ่งเป็นแบบ Take-or-pay คือไม่ใช้ก็ต้องจ่ายนั้นช่วยให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่แน่นอน นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ายังเป็นสูตรที่สามารถปรับเปลี่ยนราคาได้ตามการเปลี่ยนแปลงราคาเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งช่วยลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงของราคาเชื้อเพลิงและความผันผวนของค่าเงินได้อีกด้วย

การลดความเสี่ยงในการจัดหาวัตุดิบ

เชื้อเพลิงประเภทชีวมวลนั้นมีความผันผวนในแง่ของอุปทานและราคา โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทได้รับการออกแบบให้สามารถใช้เชื้อเพลิงได้หลากหลายประเภท เช่น เปลือกไม้ ไม้สับ และเศษวัสดุ

ต่าง ๆ ที่เหลือจากการเกษตร โดยเปลือกไม้ ไม้สับ และเศษไม้ เป็นเชื้อเพลิงหลักที่บริษัทใช้ในโรงไฟฟ้าชีวมวลซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นประมาณ 60%-70% ของปริมาณเชื้อเพลิงที่ใช้ทั้งหมด ส่วนที่เหลือเป็นเศษวัสดุทางการเกษตร เช่น ปาล์ม ข้าว และอ้อย

โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทตั้งอยู่ใกล้กับแหล่งวัตถุดิบเพื่อให้ง่ายต่อการจัดหาและลดต้นทุนในการขนส่ง การมีผู้ถือหุ้นใหญ่ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจสวนยูคาลิปตัสและไม้สับช่วยลดความเสี่ยงเรื่องการจัดหาเชื้อเพลิง นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทมีการทำสัญญาจัดหาเชื้อเพลิงระยะยาวกับบริษัทที่เกี่ยวข้องเพื่อสร้างความมั่นใจว่าโรงไฟฟ้าจะมีเชื้อเพลิงเปลือกไม้ยูคาลิปตัสอย่างเพียงพอและพร้อมใช้งานอยู่ตลอดเวลา

ในช่วงปี 2563-2565 ต้นทุนเชื้อเพลิงโดยเฉลี่ยของโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทอยู่ที่ประมาณ 1.43-1.65 บาทต่อหน่วยไฟฟ้าที่จำหน่าย (กิโลวัตต์-ชั่วโมง)

มีผลการดำเนินงานที่น่าพอใจ

โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทมีผลการดำเนินงานที่น่าพอใจมาโดยตลอดในช่วงปี 2563-2565 ทั้งนี้ ค่าดัชนีความพร้อมของโรงไฟฟ้าอยู่ที่ประมาณ 88.3%-98.5% ในขณะที่ค่าดัชนีการหยุดซ่อมฉุกเฉินโดยเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 0.1%-5.3% ในช่วงเวลาเดียวกัน อย่างไรก็ตาม โรงไฟฟ้าชีวมวล 3 โครงการที่บริษัทซื้อกิจการมาเมื่อปี 2563 ยังคงอยู่ในช่วงการซ่อมบำรุงและมีค่าดัชนีความพร้อมของโรงไฟฟ้าอยู่ที่ระดับ 23.5%-90.9% ทั้งนี้ ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2566 ค่าดัชนีความพร้อมของทั้ง 3 โครงการปรับตัวดีขึ้นเป็น 76.6%-87.9% และมีอัตราการจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างปี 2563-2565 อยู่ที่ประมาณ 97.7%-99.7% ของกำลังการผลิตตามสัญญา

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามายังตั้งแต่เริ่มเปิดดำเนินงานในปี 2560 โดยมีค่าดัชนีความพร้อมอยู่เหนือระดับ 96% และมีอัตราการหยุดซ่อมฉุกเฉินในระดับต่ำ ส่วนอัตราค่าความร้อนนั้นอยู่ที่ระหว่าง 7,317-7,407 บีทียูต่อหน่วยซึ่งดีกว่าเกณฑ์ที่ 7,950 บีทียูต่อหน่วยซึ่งระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

โรงไฟฟ้าขยะชุมชนของบริษัทก็มีผลการดำเนินงานที่ดี โดยในปี 2563-2565 มีค่าดัชนีความพร้อมโดยเฉลี่ยของโรงไฟฟ้าอยู่ที่ระดับ 89%-96.2% ในขณะที่ค่าดัชนีการหยุดซ่อมฉุกเฉินโดยเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 0.7%-2.9% และมีอัตราการจำหน่ายไฟฟ้าอยู่ที่ระดับประมาณ 94.4%-99.9% ของกำลังการผลิตตามสัญญา

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จำนวน 6.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% จาก 5.7 พันล้านบาทในปี 2564 โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นนั้นมาจากค่าพลังงานไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซเป็นเชื้อเพลิงซึ่งเป็นผลมาจากการปรับค่าไฟฟ้าเพื่อสะท้อนราคาก๊าซที่สูงขึ้น บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) อยู่ที่จำนวน 2.2 พันล้านบาท ลดลง 7.5% จาก 2.4 พันล้านบาทในปี 2564 โดยในปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 438 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 350 ล้านบาทในปี 2564 จากการที่มีค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจและค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มเปิดดำเนินงานของโรงไฟฟ้าใหม่ ๆ ที่กำลังพัฒนา

ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทมี EBITDA 515 ล้านบาท ลดลง 8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งมีสาเหตุมาจากราคาเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้าชีวมวล

ความเสี่ยงในการพัฒนาโรงไฟฟ้าจำนวนมาก

ณ เดือนมีนาคม 2566 บริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาจำนวน 42 โครงการ ซึ่งประกอบไปด้วย โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ 18 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 18 แห่ง โรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 แห่ง และโรงไฟฟ้าชีวมวล 4 แห่ง โดยทั้งหมดมีกำหนดเริ่มเปิดดำเนินงานเชิงพาณิชย์ภายในปี 2567-2570 ซึ่งจะเพิ่มกำลังการผลิตให้กับบริษัทอีก 398 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างพัฒนากลุ่มโรงไฟฟ้าที่ติดตั้งบนหลังคาภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับหน่วยงานเอกชน (Private PPA) จำนวน 12 เมกะวัตต์อีกด้วย

รายได้ในอนาคตของบริษัทส่วนใหญ่นั้นขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการพัฒนาโครงการ โดยบริษัทมีความเสี่ยงในการพัฒนาโครงการใหม่ ๆ จำนวนมากในเวลาเดียวกัน ความล่าช้าอย่างมากในการก่อสร้างและต้นทุนการก่อสร้างที่บานปลายอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของโครงการ นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งมองว่าโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพมีความเสี่ยงในการดำเนินงานสูงกว่าโรงไฟฟ้าชีวมวล โดยเฉพาะในกระบวนการหมักย่อยสลายสารอินทรีย์ในสภาวะปราศจากออกซิเจนเพื่อให้ได้ก๊าซชีวภาพ (Anaerobic Digestion Process) รวมทั้งบริษัทยังไม่มีประสบการณ์ในการดำเนินงานโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ

ในประมาณการกรณีพื้นฐาน ทริสเรทติ้งคาดว่าโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาด 20 เมกะวัตต์จะเปิดดำเนินการในปี 2567 ตามมาด้วยโรงไฟฟ้าขยะชุมชน โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในปี 2568-2569 ทริสเรทติ้งคาดว่าโครงการใหม่ ๆ จะเริ่มสร้างกระแสเงินสดให้บริษัทอย่างมากเมื่อโครงการส่วนใหญ่เริ่มเปิดดำเนินงานตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป และคาดว่า EBITDA ของบริษัทจะเพิ่มเป็น 2.7 พันล้านบาทในปี 2569

ระดับหนี้จะเพิ่มขึ้น

ระดับหนี้ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นในช่วง 2-3 ปีต่อจากนี้ จากการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้า ทั้งนี้ สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้ง คาดว่าบริษัทจะต้องใช้เงินลงทุนจำนวน 2.05 หมื่นล้านบาทเพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ ๆ ในช่วงระหว่างปี 2566-2569 ซึ่งที่มาของเงินลงทุนคาดว่าจะมาจากการก่อหนี้เป็นส่วนใหญ่ ดังนั้น หนี้สินรวมของบริษัทจึงคาดว่าจะเพิ่มขึ้นถึงจุดสูงสุดที่ระดับ 1.82 หมื่นล้านบาทในปี 2569 จากระดับ 4 พันล้านบาท สิ้นปี 2565 ทริสเรทติ้งประมาณการว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA จะอยู่ที่ 7-8 เท่าในปี 2568 ก่อนจะลดลงมาต่ำกว่า 7 เท่าเมื่อโครงการใหม่ ๆ ทอยเปิดดำเนินการในปี 2568-2569 อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 50% ในปี 2569 เพิ่มขึ้นจาก 23% ในปี 2565

มีสภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า จากงบการเงินรวม บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ประมาณ 742 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 นอกจากนี้ บริษัทยังมีวงเงินกู้ที่ยังไม่ได้เบิกใช้อีกประมาณ 500 ล้านบาท ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีเงินทุนจากการดำเนินงานประมาณ 1.9 พันล้านบาทในปี 2566 ดังนั้น เงินสดในมือ รวมทั้งวงเงินกู้ที่ยังไม่ได้เบิกใช้ และเงินทุนจากการดำเนินงานจึงมีเพียงพอสำหรับการชำระหนี้ที่จะครบกำหนดในอีก 12 เดือนข้างหน้า 1 พันล้านบาทได้

โครงสร้างเงินทุน

ณ เดือนมีนาคม 2566 บริษัทมีหนี้เงินกู้ในงบการเงินรวมจำนวน 5 พันล้านบาทซึ่งไม่รวมสัญญาเช่าทางการเงิน โดยหนี้ทั้งหมดเป็นหนี้ของบริษัทย่อย ซึ่งถือเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน ดังนั้น อัตราส่วนของหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อภาระหนี้รวมของบริษัทจึงอยู่ที่ระดับ 100% ซึ่งสูงกว่าระดับ 50% ตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้” ของทริสเรทติ้ง ส่งผลให้เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทมีความด้อยสิทธิกว่าเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อพิจารณาจากสิทธิเรียกร้องในสินทรัพย์ของบริษัท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

- ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้จะอยู่ที่ 1,490-1,940 กิกะวัตต์-ชั่วโมงต่อปีในระหว่างปี 2566-2569
- รายได้จะอยู่ที่ระดับ 6.4-7.6 พันล้านบาทต่อปี และ EBITDA จะอยู่ที่ระดับ 1.9-2.7 พันล้านบาทต่อปีในช่วงระหว่างปี 2566- 2569
- ค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุนจะอยู่ที่จำนวนรวม 2.05 หมื่นล้านบาทในช่วงประมาณการปี 2566-2569

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าโรงไฟฟ้าของบริษัทจะยังคงมีผลการดำเนินงานที่ราบรื่นและสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอต่อไป นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าด้วยว่าโครงการใหม่ ๆ ของบริษัทที่อยู่ในระหว่างการพัฒนาจะสามารถเปิดดำเนินงานได้ตามแผน

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตไม่น่าจะเกิดขึ้นได้ในระยะเวลาอันใกล้นี้เนื่องจากบริษัทอยู่ในช่วงการขยายธุรกิจ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทสามารถสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้มากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในขณะที่สามารถบริหารจัดการภาระหนี้เมื่อเทียบกับกระแสเงินสดให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมได้อย่างต่อเนื่อง ในทางกลับกัน อันดับเครดิตอาจถูกปรับลดลงหากสถานะทางการเงินของบริษัทถดถอยลงอย่างมากซึ่งอาจเกิดจากการที่บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่อ่อนแอจากการลงทุนที่มีการก่อหนี้จำนวนมาก การมีต้นทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่บ้านปลาย หรือความล่าช้าในการพัฒนาโครงการ

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
รายได้จากการดำเนินงานรวม	1,745	6,931	5,738	5,863	5,057
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	331	1,506	1,749	1,482	1,202
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	515	2,235	2,417	2,024	1,730
เงินทุนจากการดำเนินงาน	460	2,065	2,247	1,886	1,312
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	44	132	141	113	415
เงินลงทุน	487	1,814	1,856	1,552	654
สินทรัพย์รวม	20,240	20,071	18,740	16,430	14,145
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	4,257	4,265	3,463	3,196	2,466
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	14,460	14,185	13,369	11,993	10,793
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	29.49	32.25	42.12	34.51	34.22
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	7.74 **	8.05	10.26	9.95	8.83
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	11.82	16.90	17.08	17.86	4.17
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	1.94 **	1.91	1.43	1.58	1.43
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	47.26 **	48.42	64.89	59.00	53.18
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	22.75	23.12	20.58	21.04	18.60

* งบการเงินรวม

** ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) (ACE)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแก่การลงทุน หรือการตัดสินใจ หรือการตัดสินใจใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria