TRIS RATING
A Strategic Partner of S&P Global

CreditNews ข่าวเครดิต

บริษัท แอ๊บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 136/2568
21 สิงหาคม 2568

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 30/08/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

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

ติดต่อ:
ณรงค์ชัย พรสิริชูโสภณ
narongchai@trisrating.com

เทอญ ฐิติเนื่อง, CFA
tern@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน
parat@trisrating.com

มณเฑียร จันทร์กล่ำ
monthian@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

** รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ*

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท แอ๊บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB+” พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตมีปัจจัยสนับสนุนจากกระแสเงินสดที่มั่นคงจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับหน่วยงานด้านการไฟฟ้าของภาครัฐ รวมถึงประวัติในการดำเนินงานโรงไฟฟ้าที่แข็งแกร่งของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นของบริษัทซึ่งเกิดจากแผนการลงทุนขนาดใหญ่ นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงความเสี่ยงในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ที่อยู่ในแผนอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

กระแสเงินสดที่มั่นคงจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว

อันดับเครดิตของบริษัทมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดอย่างสม่ำเสมอซึ่งมีพื้นฐานมาจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับหน่วยงานในภาครัฐ โดย ณ เดือนมีนาคม 2568 บริษัทดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดจำนวน 33 โครงการโดยมีกำลังการผลิตสุทธิรวม 342 เมกะวัตต์เมื่อคิดตามสัดส่วนการถือครองในโรงไฟฟ้าแต่ละแห่ง

สินทรัพย์โรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ของบริษัทมีสัญญาซื้อขายระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ซึ่งทั้ง 2 หน่วยงานได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “AAA/Stable” ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากคู่สัญญาในระดับที่ต่ำ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. โดยได้รับอัตราค่าไฟฟ้าที่ประกอบด้วยอัตราคงที่ อัตราที่เชื่อมโยงกับดัชนีเงินเฟ้อ และอัตราส่วนเพิ่มพิเศษ อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนเพิ่มพิเศษนี้ได้ทยอยหมดอายุลงแล้วสำหรับโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่เหล่านี้

สำหรับโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ของบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 25 ปีกับ กฟผ. ที่จำนวน 90 เมกะวัตต์โดย กฟผ. มีข้อผูกพันในการเรียกจ่ายไฟฟ้าไม่น้อยกว่า 80% ของกำลังการผลิตตามสัญญาโดยขึ้นอยู่กับเวลาเดินเครื่อง สัญญาดังกล่าวยังมีเงื่อนไขแบบ "Take-or-Pay" (รับหรือไม่รับก็ต้องจ่าย) และการปรับอัตราค่าไฟฟ้าตามราคาพลังงานและอัตราแลกเปลี่ยนอีกด้วย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวช่วยป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอุปสงค์และต้นทุนเชื้อเพลิงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง

นอกเหนือจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ดีแล้ว กระแสเงินสดที่มั่นคงของบริษัทยังเกิดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ของบริษัทอีกด้วย โดยโรงไฟฟ้าชีวมวลส่วนใหญ่ของบริษัทมีค่าความพร้อมเฉลี่ยอยู่ในระดับสูงราว 88%-99% และมีอัตราการจ่ายไฟฟ้าเฉลี่ยสูงกว่า 95% ในขณะที่โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมก็มีผลการดำเนินงานที่น่าเชื่อถือโดยมีค่าความพร้อมเฉลี่ยเกินกว่า 95% และมีอัตราค่าความร้อนดีกว่าเกณฑ์ที่ระดับ 7,950 บีทียูต่อหน่วยอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 แห่งของบริษัทก็มีผลการดำเนินงานที่วางใจได้แม้จะมีการหยุดซ่อมบำรุงนอกแผนในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาก็ตาม

ความเสี่ยงด้านเชื้อเพลิงชีวมวล

โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทยังคงเผชิญกับความเสี่ยงในด้านการจัดหาเชื้อเพลิงอย่างมีนัยสำคัญ โดยเชื้อเพลิงพื้นฐานที่ใช้ เช่น เปลือกไม้และไม้สับนั้นมีปริมาณจำกัดซึ่งเป็นไปตามฤดูกาลและมีการแข่งขันจากอุตสาหกรรมอื่น ๆ สถานการณ์ดังกล่าวทำให้เชื้อเพลิงชีวมวลมีความไม่แน่นอนซึ่งส่งผลทำให้ต้นทุนเชื้อเพลิงมีความผันผวน

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2568 ต้นทุนเชื้อเพลิงเฉลี่ยต่อหน่วยไฟฟ้าที่โรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทขายนั้นเพิ่มขึ้น 3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าโดยมีสาเหตุหลักมาจากราคาเชื้อเพลิงเฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้น

บริษัทได้ดำเนินกลยุทธ์ต่าง ๆ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวไม่ว่าจะเป็นการตั้งโรงไฟฟ้าให้ใกล้กับแหล่งเชื้อเพลิงเพื่อลดต้นทุนค่าขนส่งและให้มีเชื้อเพลิงที่สม่ำเสมอ รวมถึงการออกแบบโรงไฟฟ้าเพื่อให้รองรับเชื้อเพลิงได้หลากหลายประเภท นอกจากนี้ บริษัทยังทำสัญญาจัดหาเชื้อเพลิงระยะยาวกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ตลอดจนทำการสำรวจแหล่งเชื้อเพลิงใหม่ ๆ เพื่อสร้างความมั่นคงในด้านเชื้อเพลิงและมีต้นทุนที่คุ้มค่า

มีการเติบโตอย่างมากจากการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ตามแผน

ในปี 2567 บริษัทประสบความสำเร็จในการเปิดดำเนินการโรงไฟฟ้าไฮบริดและโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หลายแห่งได้ในเชิงพาณิชย์ตามกรอบระยะเวลาที่วางแผนไว้ ปัจจุบันบริษัทมีความก้าวหน้าในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจำนวนมากโดยโครงการทั้งหมดมีกำหนดเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายในปี 2573 ทั้งนี้ ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับปี 2568-2571 คาดว่าบริษัทจะพัฒนาโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 9 แห่ง โรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 แห่ง และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์อีกหลายโครงการ การพัฒนาเหล่านี้มีความสำคัญต่อรายได้ในอนาคตของบริษัทโดยคาดว่ากำลังการผลิตไฟฟ้ารวมจะเพิ่มขึ้นเป็นเกือบ 620 เมกะวัตต์เมื่อทุกโครงการเปิดดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบ

อย่างไรก็ตาม บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงในการดำเนินงานจากการบริหารจัดการหลาย ๆ โครงการพร้อม ๆ กันไม่ว่าจะเป็นความล่าช้าในการก่อสร้าง งบประมาณที่บานปลาย และความท้าทายในการดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีแนวโน้มที่จะเผชิญกับความเสี่ยงด้านวัตถุดิบชีวมวลที่เพิ่มขึ้นอีกด้วย อย่างไรก็ตาม ประสบการณ์ในการพัฒนาและดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัทที่สั่งสมมานานน่าจะช่วยลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเหล่านี้ลงได้

ภาระหนี้ที่จะเพิ่มสูงขึ้น

ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะใช้เงินลงทุนรวมประมาณ 1.43 หมื่นล้านบาทในช่วงระหว่างปี 2568-2571 โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่จะถูกจัดสรรไปใช้ในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลและโรงไฟฟ้าขยะชุมชน การขยายการลงทุนดังกล่าวจะทำให้หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นไปสู่ระดับสูงสุดที่ 1.69 หมื่นล้านบาทในปี 2569 จาก 7.2 พันล้านบาทในปี 2567

ทริสเรทติ้งคาดว่า EBITDA ของบริษัทจะยังคงทรงตัวอยู่ในช่วง 2-2.2 พันล้านบาทต่อปีในระยะเริ่มต้นของการลงทุนในช่วงปี 2568 และปี 2569 และเนื่องจากทริสเรทติ้งคาดว่าโครงการใหม่ ๆ จะเริ่มเปิดดำเนินการตั้งแต่ช่วงปลายปี 2569 จนถึงปี 2570 EBITDA ของบริษัทจึงคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 3.5-3.9 พันล้านบาทต่อปีในช่วงระหว่างปี 2570-2571 ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA จะเพิ่มขึ้นเป็น 7.5 เท่าในปี 2569 จาก 3.5 เท่าในปี 2567 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนนี้คาดว่าจะลดลงอย่างรวดเร็วเหลือประมาณ 5 เท่าในปี 2570 และ 4 เท่าในปี 2571 จากการสร้างกระแสเงินสดเพิ่มเติมจากโครงการใหม่ ๆ ที่เริ่มเปิดดำเนินการ นอกจากนี้ อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนของบริษัทคาดว่าจะสูงกว่า 40% ตลอดช่วงระยะประมาณการ อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งประเมินว่าตัวชี้วัดเครดิตของบริษัทที่คาดการณ์ไว้ตลอดช่วงการลงทุนยังคงสอดคล้องกับอันดับเครดิตในปัจจุบัน โดยการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินถือเป็นภาวะชั่วคราว

สถานะสภาพคล่องอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

ทริสเรทติ้งประเมินว่าสถานะสภาพคล่องของบริษัทอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ ทั้งนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2568 บริษัทมีเงินสดคงเหลือประมาณ 0.8 พันล้านบาท ส่วนในช่วง 12 เดือนข้างหน้าทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีเงินทุนจากการดำเนินงานที่จำนวนประมาณ 1.6 พันล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินทุนดังกล่าวน่าจะเพียงพอสำหรับการชำระหนี้ที่จะครบกำหนดในช่วง 12 เดือนข้างหน้าซึ่งมีจำนวนประมาณ 1.3 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนลงทุนในโครงการที่มีความแน่นอนแล้วคิดเป็นจำนวนประมาณ 6.3 พันล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกัน ด้วยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและความเป็นไปได้ของโครงการเหล่านี้ ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถจัดหาเงินทุนที่จำเป็นโดยผ่านการกู้ยืมในรูปเงินกู้สินเชื่อโครงการได้

โครงสร้างหนี้

ณ เดือนมิถุนายน 2568 บริษัทมีภาระหนี้รวมจำนวน 8 พันล้านบาท (ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) โดยหนี้ส่วนใหญ่เป็นหนี้ของบริษัทย่อยซึ่งถือเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน โดยอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ระดับ 95% ซึ่งส่งผลทำให้เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทมีความด้อยสิทธิกว่าเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อพิจารณาจากสิ ทธิเรียกร้องในสินทรัพย์ของบริษัท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานสำคัญ ๆ ภายใต้ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในช่วงระหว่างปี 2568-2571 ประกอบด้วย

- ค่าดัชนีความพร้อมเฉลี่ย
  - โรงไฟฟ้าชีวมวล ~ 94%
  - โรงไฟฟ้าขยะชุมชน ~ 91%
  - โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ~ 97%
- อัตราการจำหน่ายไฟฟ้าเฉลี่ย
  - โรงไฟฟ้าชีวมวล ~ 97%
  - โรงไฟฟ้าขยะชุมชน ~ 97%
  - โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ~ 80%
- อัตราความสามารถในการผลิตไฟฟ้าสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จะอยู่ที่ประมาณ 14%
- ค่าใช้จ่ายลงทุนรวมจะอยู่ที่จำนวน 1.43 หมื่นล้านบาท
- บริษัทจะได้รับสินเชื่อเงินกู้โครงการสำหรับโครงการใหม่ทั้งหมด

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าโรงไฟฟ้าที่ดำเนินงานอยู่ในปัจจุบันของบริษัทจะยังคงมีผลการดำเนินงานที่มั่นคงและสามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างแข็งแกร่ง ในขณะเดียวกัน การใช้เงินลงทุนของบริษัทจะเป็นไปตามสมมติฐานที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าบริษัทจะสามารถพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ ๆ ได้สำเร็จและสามารถเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ได้ตามกรอบเวลาและงบประมาณที่กำหนดไว้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตน่าจะยังไม่เกิดขึ้นในระยะเวลาอันใกล้เมื่อพิจารณาจากภาระการลงทุนจำนวนมากและความเสี่ยงในการพัฒนาโครงการของบริษัท อย่างไรก็ตาม การปรับเพิ่มอันดับเครดิตอาจได้รับการพิจารณาหากบริษัทสามารถแสดงให้เห็นถึงการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของกระแสเงินสดพร้อมกับการลดภาระหนี้โดยรักษาอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 4 เท่าได้อย่างต่อเนื่อง

ในทางกลับกัน การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นหากผลการดำเนินงานของบริษัทต่ำกว่าที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์ไว้อย่างมีนัยสำคัญ หรือหากบริษัทดำเนินกลยุทธ์การขยายธุรกิจโดยใช้เงินกู้ในระดับที่สูงขึ้น หรือบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ ซึ่งส่งผลให้สถานะทางธุรกิจหรือการเงินของบริษัทอ่อนแอลง โดยทริสเรทติ้งจะพิจารณาปรับลดอันดับเครดิตลงหากอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ของบริษัทเพิ่มขึ้นเกินกว่า 6 เท่าโดยไม่มีสัญญาณที่ชัดเจนว่าจะสามารถปรับลดลงได้

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2568	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	2566	2565	2564
รายได้จากการดำเนินงานรวม	3,283	6,462	6,603	6,931	5,738
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBIT)	594	1,193	1,326	1,524	1,749
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	1,070	2,065	2,138	2,254	2,417
เงินทุนจากการดำเนินงาน	843	1,707	1,886	2,084	2,247
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	172	304	207	132	141
เงินลงทุน	330	5,009	1,771	1,814	1,856
สินทรัพย์รวม	25,178	25,114	21,737	20,071	18,740
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	6,743	7,195	4,119	4,265	3,463
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	16,306	16,161	15,303	14,185	13,369
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) (%)	32.3	31.8	32.1	32.5	42.1
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	4.7 **	5.3	6.6	8.1	10.3
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	6.2	6.8	10.3	17.0	17.1
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	3.3 **	3.5	1.9	1.9	1.4
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	24.2 **	23.7	45.8	48.9	64.9
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	29.3	30.8	21.2	23.1	20.6

* *งบการเงินรวม*

** *ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง*

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

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

บริษัท แอ๊บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) (ACE)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผย แพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria