

บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 241/2567
27 ธันวาคม 2567

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร: BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 08/12/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดพันธกิจ
20/12/64	BBB+	Stable
24/09/62	BBB	Stable
01/03/62	BBB+	Alert Negative
08/09/59	BBB+	Stable
01/12/57	BBB	Positive
10/09/56	BBB	Stable
11/09/55	BBB	Alert Developing
17/10/51	BBB	Stable
13/06/50	BBB	Alert Developing
03/11/48	BBB	Stable

ติดต่อ:

อวยพร วชิรกาญจนารักษ์
aupyorn@trisrating.com

บัณฑิต ป้อมมาตา
bundit@trisrating.com

จุฑามาส บุญยวานิชกุล
jutamas_b@trisrating.com

สุชาดา พันธุ์, Ph.D.
suchada@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงธุรกิจของบริษัทที่มีการกระจายการลงทุนที่หลากหลายซึ่งครอบคลุมธุรกิจผลิตไฟฟ้า พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ก่อสร้างและบริหารโครงการ รวมถึงธุรกิจขายสินค้า นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงสัดส่วนรายได้ที่มีเสถียรภาพจากธุรกิจผลิตไฟฟ้าด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากภาระหนี้ที่ค่อนข้างสูงของบริษัท ตลอดจนการแข่งขันที่รุนแรงในทุกอุตสาหกรรมที่บริษัทดำเนินงาน รวมถึงธรรมชาติที่ผันผวนของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจส่งออกโซลาร์เซลล์

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

การกระจายการลงทุนในธุรกิจที่หลากหลาย

การซื้อกิจการที่ผ่านมาทำให้ธุรกิจของบริษัทขยายตัวและมีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น นอกเหนือจากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และส่งออกโซลาร์เซลล์แล้ว ปัจจุบันบริษัทมีการถือหุ้น 55% ในโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงจำนวน 2 แห่งโดยผ่านทางบริษัทร่วมทุนคือ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ บีจีพี จำกัด (UVBGP) อีกทั้งยังถือหุ้น 60% ใน บริษัท พัฒนาอินเตอร์คูล จำกัด (PIC) ซึ่งเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายตู้เย็นเชิงพาณิชย์ และถือหุ้น 38.12% ใน บริษัท สโตนเอ็นจิ้น อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) (STI) ซึ่งเป็นบริษัทบริหารงานก่อสร้าง/บริหารโครงการอีกด้วย

การลงทุนเหล่านี้ได้เพิ่มรายได้และ EBITDA ให้แก่บริษัทอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทมีรายได้ต่อปีเพิ่มขึ้นเป็น 1.5-1.7 หมื่นล้านบาทและ EBITDA เพิ่มขึ้นเป็น 1.9-2.5 พันล้านบาทในช่วงปีการเงิน 2565-2567 เมื่อเทียบกับรายได้ที่ระดับ 3-4 พันล้านบาทและ EBITDA ที่ระดับ 0.2-0.5 พันล้านบาทในช่วงปีการเงิน 2563-2564 ทั้งนี้ รายได้รวมของบริษัทที่สัดส่วนประมาณ 50%-55% มาจากธุรกิจผลิตไฟฟ้า ในขณะที่ 20%-30% เป็นรายได้จากการขายสินค้าและบริการ และ 15%-20% เป็นรายได้จากการขายคอนโดมิเนียม

ธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่ปรับตัวดีขึ้นช่วยชดเชยผลการดำเนินงานที่อ่อนแอกว่าของธุรกิจอื่น ๆ

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปีการเงิน 2567 ต่ำกว่าที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ไว้เล็กน้อย โดยมีสาเหตุหลักมาจากความพยายามที่จะเร่งการขายสินค้าเหลือขายด้วยการลดราคาในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และ STI ก็ต้องเผชิญกับอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงเนื่องจากความล่าช้าของโครงการอีกด้วย ในขณะเดียวกัน ธุรกิจส่งออกโซลาร์เซลล์และธุรกิจผลิตตู้แช่เย็นเชิงพาณิชย์ก็ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงและการสูญเสียลูกค้ารายสำคัญ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นของธุรกิจผลิตไฟฟ้าซึ่งได้รับแรงหนุนจากต้นทุนค่าก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวลดลงและค่า Ft (Fuel Adjustment Charge) ที่ดีขึ้นได้ช่วยชดเชยผลการดำเนินงานที่อ่อนแอของธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท ส่งผลให้รายได้ของบริษัทอยู่ที่ 1.57 หมื่นล้านบาทในปีการเงิน 2567 ลดลงประมาณ 6% จากปีการเงิน 2566 ในขณะที่ EBITDA ยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ในอนาคตทริสเรตติ้งคาดว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น บริษัทจะยังคงได้รับประโยชน์จากรายได้และกระแสเงินสดที่มั่นคงจากธุรกิจผลิตไฟฟ้า และทริสเรตติ้งยังคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นของ STI จะเพิ่มขึ้นซึ่งจะช่วยเพิ่มอัตรากำไรโดยรวมให้แก่บริษัท เมื่อพิจารณาจากอัตรา

กำไรขั้นต้นที่น่าพอใจของ STI ผนวกกับรายได้และกระแสเงินสดที่มีความผันผวนน้อยกว่าเมื่อเทียบกับธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจสังกะสีออกไซด์แล้ว อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมของบริษัทจึงคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 18%-20% ในช่วงระยะเวลาคาดการณ์จากเดิมที่ระดับ 16.5% ในปีการเงิน 2567 ในขณะที่ EBITDA ต่อรายได้ (EBITDA Margin) นั้นคาดว่าจะทรงตัวอยู่ที่ประมาณ 17%-19%

ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจะยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนกำไรที่สำคัญในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีรายได้ต่อปีอยู่ที่ระดับ 1.5-1.6 พันล้านบาทโดยจะมี EBITDA อยู่ที่จำนวน 2.7-2.9 พันล้านบาทในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ แหล่งรายได้หลักจะมาจากธุรกิจผลิตไฟฟ้าซึ่งมีส่วน 64%-68% ของ EBITDA ตามมาด้วยธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่สัดส่วน 10%-12% ธุรกิจที่ปรึกษา/บริหารโครงการที่สัดส่วน 8%-9% และส่วนที่เหลือจะมาจากธุรกิจอื่น ๆ

กำไรจากธุรกิจผลิตไฟฟ้าของบริษัทมีปัจจัยสนับสนุนจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (PPA) ที่มีกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งทำให้บริษัทมีรายได้ที่แน่นอนและมั่นคง โดยรายได้ประมาณ 70%-80% ของธุรกิจผลิตไฟฟ้ามีหลักประกันจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี กับ กฟผ. ซึ่งเป็นคู่สัญญาที่มีความเสี่ยงต่ำและมีกลไกทางสัญญาเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านการตลาด ทั้งนี้ อายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าวคงเหลืออีกประมาณ 17 ปี

ปัจจุบันโรงไฟฟ้าของบริษัทมีกำลังการผลิตไฟฟ้าสุทธิโดยรวมประมาณ 407 เมกะวัตต์ โดยเพิ่มขึ้นจาก 360 เมกะวัตต์หลังจากการซ่อมบำรุงและเพิ่มประสิทธิภาพเครื่องจักรครั้งใหญ่ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. ยังคงเดิมโดยอยู่ที่ 270 เมกะวัตต์ ในขณะที่ไฟฟ้าที่ขายให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมนั้นอยู่ที่ 89.7 เมกะวัตต์ในปีการเงิน 2567 เพิ่มขึ้นจาก 83.7 เมกะวัตต์ในปีการเงิน 2566 ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงคาดว่ากำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจะช่วยเพิ่มยอดขายไฟฟ้าให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1%-3% ต่อปีในช่วงปีการเงิน 2568-2570

วางแผนขยายธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจผลิตไฟฟ้า

ภายใต้แผนธุรกิจระยะยาว บริษัทตั้งใจที่จะลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการผลิตไฟฟ้าและพลังงานสะอาดรวมถึงโครงการด้านสาธารณูปโภค โดยในอีก 3 ปีข้างหน้าบริษัทมีแผนจะลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์หรือโซลาร์ฟาร์มซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการนิคมอุตสาหกรรมเพื่อรองรับลูกค้าของบริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (FPT) ในพื้นที่ย่านบางนา โดยการลงทุนนี้จะดำเนินการโดยผ่าน UVBGP โครงการดังกล่าวคาดว่าจะมีกำลังการผลิตที่ขนาด 60 เมกะวัตต์โดยใช้เงินลงทุนจำนวน 2.4 พันล้านบาทและมีเป้าหมายก่อสร้างแล้วเสร็จภายในปี 2571

ในอนาคตบริษัทมีโครงการที่มีศักยภาพหลายโครงการอยู่ในระหว่างดำเนินการ เช่น โครงการโซลาร์ฟาร์มขนาด 105 เมกะวัตต์ในเขตนิคมอุตสาหกรรม โครงการโรงงานทำความเย็นที่มีกำลังการผลิตประมาณ 21,000 ตันต่อชั่วโมง และโครงการโซลาร์ฟาร์มเพื่อรองรับลูกค้านิคมอุตสาหกรรมในจังหวัดต่าง ๆ นอกจากนี้ บริษัทยังวางแผนจะพัฒนาโครงการโซลาร์ฟาร์มอีกหลายโครงการซึ่งมีกำลังการผลิตรวม 495 เมกะวัตต์ในช่วง 3-4 ปีข้างหน้าอีกด้วย อย่างไรก็ตาม โครงการเหล่านี้จำเป็นต้องมีการลงทุนจำนวนมาก ดังนั้น บริษัทจึงวางแผนจะขายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักบางส่วนออกไปและ/หรือเพิ่มทุนใหม่จากการนำบริษัทย่อยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ภาระหนี้สินยังคงสูงแม้จะค่อย ๆ ทอยลดลง

ภาระหนี้สินทางการเงินของบริษัทปรับตัวสูงขึ้นถึง 2.2 พันล้านบาทในปีการเงิน 2565 และค่อย ๆ ลดลงเนื่องจากบริษัทไม่ได้ทำการลงทุนหรือซื้อกิจการที่มีนัยสำคัญเพิ่มเติม ทำให้อัตราสัดส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ลดลงเหลือ 6.4 เท่าในปีการเงิน 2567 จากประมาณ 10 เท่าในปีการเงิน 2565 ในอนาคตคาดว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ของบริษัทจะลดลงอีกโดยมาอยู่ที่ประมาณ 5-6 เท่าในช่วงปีการเงิน 2568-2570 อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินคาดว่าจะเพิ่มขึ้นและทรงตัวอยู่ในระดับ 11%-12% นอกจากนี้ บริษัทยังจำเป็นต้องรักษาอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนให้ต่ำกว่า 2.75 เท่าเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขทางการเงินของเงินกู้ยืมจากธนาคารอีกด้วย โดย ณ เดือนกันยายน 2567 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.26 เท่า ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินนี้ได้ต่อไปในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนที่ประมาณ 400-800 ล้านบาทต่อปีในช่วงปีการเงิน 2568-2570 ซึ่งครอบคลุมค่าใช้จ่ายด้านการซ่อมบำรุงและการลงทุนในโครงการโซลาร์ฟาร์มขนาด 60 เมกะวัตต์ในโครงการนิคมอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังประมาณสำหรับซื้อที่ดินเพื่อพัฒนาที่อยู่อาศัยนั้นคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.2-1.5 พันล้านบาทต่อปี ในกรณีนี้ ทริสเรทติ้งไม่ได้รวมการลงทุนหรือการซื้อกิจการที่สำคัญใด ๆ ของบริษัทในช่วง 3 ปีข้างหน้าเอาไว้ในประมาณการดังกล่าว

สภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่บริหารจัดการได้

ทริสเรทติ้งประเมินว่าบริษัทจะสามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า โดย ณ เดือนกันยายน 2567 แหล่งสภาพคล่องของบริษัทประกอบด้วยเงินสดในมือจำนวน 2.9 พันล้านบาท (รวมเงินสดที่ติดภาระค้ำประกัน) และวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ได้เบิกใช้และไม่มีภาระผูกพันจำนวน 3.3 พันล้านบาท ส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานในช่วง 12 เดือนข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.8 พันล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีภาระหนี้ที่จะครบกำหนดชำระไปอีก 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 8.2 พันล้านบาทซึ่งประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 4.3 พันล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2.0 พันล้านบาท เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นจำนวน 1.8 พันล้านบาท และภาระหนี้จากสัญญาเช่าจำนวน 64 ล้านบาท นอกเหนือจากแหล่งสภาพคล่องข้างต้นแล้ว บริษัทวางแผนจะต่ออายุ (Rollover) หนี้สินระยะสั้นบางส่วน นอกจากนี้ บริษัทยังตั้งใจที่จะชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนด้วยเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการโอนคอนโดมิเนียมที่ไม่ติดภาระจำนองใด ๆ จำนวนกว่า 4.1 พันล้านบาทอีกด้วย

โครงสร้างหนี้

ณ เดือนกันยายน 2567 หนี้สินรวมของบริษัทซึ่งไม่นับรวมหนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวน 1.76 หมื่นล้านบาท โดยหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนซึ่งประกอบด้วยหนี้ที่มีหลักประกันของบริษัทและภาระหนี้รวมของบริษัทยอย่นมีจำนวน 1.42 หมื่นล้านบาท ทำให้อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ระดับ 81% ซึ่งเกินกว่าเกณฑ์ 50% ของทริสเรทติ้ง ดังนั้น เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทจึงมีความด้อยสิทธิกว่าเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนอย่างมีนัยสำคัญเมื่อพิจารณาจากลำดับความสำคัญในการเรียกร้องสินทรัพย์ของบริษัท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานที่สำคัญ ๆ ในประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในช่วงปีการเงิน 2568-2570 มีดังนี้:

- รายได้จากการดำเนินงานรวมจะอยู่ที่ประมาณ 1.5-1.6 หมื่นล้านบาทต่อปี
- EBITDA Margin จะอยู่ที่ระดับประมาณ 17%-19%
- การเปิดตัวโครงการคอนโดมิเนียมใหม่จะมีมูลค่า 5 พันล้านบาทต่อปีในระหว่างปีการเงิน 2569-2570
- งบประมาณในการซื้อที่ดินคาดว่าจะอยู่ที่จำนวน 1.2-1.5 พันล้านบาทต่อปี
- ค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนจะอยู่ที่จำนวนประมาณ 400-800 ล้านบาทต่อปี

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะสามารถปรับปรุงผลการดำเนินงานให้ดีขึ้นได้ตามเป้าหมาย แม้ว่าจะมีแผนการลงทุน แต่อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ของบริษัทน่าจะอยู่ที่ระดับ 5-7 เท่าในช่วงปีการเงิน 2568-2570 ในขณะที่ EBITDA Margin น่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 16%-18%

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากผลการดำเนินงานและ/หรือสถานะทางการเงินของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญจากระดับที่คาดการณ์ไว้จนเป็นเหตุให้อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA อยู่ในระดับเกินกว่า 7 เท่าอย่างต่อเนื่อง ในทางตรงกันข้าม อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากรายได้และกำไรของบริษัทปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ลดลงต่ำกว่า 4 เท่าอย่างต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 30 กันยายน				
	ปีการเงิน 2567	ปีการเงิน 2566	ปีการเงิน 2565	ปีการเงิน 2564	ปีการเงิน 2563
รายได้จากการดำเนินงานรวม	15,741	16,725	15,245	3,280	4,317
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	1,304	1,300	1,077	63	340
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	2,464	2,451	1,942	242	502
เงินทุนจากการดำเนินงาน	1,368	1,406	1,087	61	255
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	997	1,004	775	175	197
เงินลงทุนในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	6,244	8,411	9,671	10,814	9,909
สินทรัพย์รวม	38,666	41,060	39,852	16,950	19,764
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	15,879	18,083	19,362	3,089	2,166
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	14,738	14,906	13,553	10,496	10,883
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	15.7	14.7	12.7	7.4	11.6
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	3.7	3.6	4.2	0.4	2.2
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	2.5	2.4	2.5	1.4	2.6
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	6.4	7.4	10.0	12.8	4.3
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	8.6	7.8	5.6	2.0	11.8
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	51.9	54.8	58.8	22.7	16.6

* งบการเงินรวม

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- การจัดอันดับเครดิตบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย, 12 มกราคม 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) (UV)

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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