

สารบัญ

	หน้า
คำจำกัดความ	1
รายละเอียดบริษัท	2
ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	3
ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	6
1.0 ปัจจัยความเสี่ยง	7
2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	15
3.0 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	21
4.0 การวิจัยและพัฒนา	41
5.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	41
6.0 โครงการในอนาคต	41
7.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย	44
8.0 โครงสร้างเงินทุน	44
9.0 การจัดการ	46
10.0 การควบคุมภายใน	54
11.0 รายการระหว่างกัน	55
12.0 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	59
13.0 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	68
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญ	70
1.0 รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	71
2.0 ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	71
3.0 ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	71
4.0 ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	72
5.0 การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	72
ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	76
1.0 รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	77
2.0 ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	98
3.0 ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	99
4.0 ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	99
5.0 การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	99
ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	103
1.0 ส่วนบริษัท	104
2.0 ส่วนที่ปรึกษาทางการเงิน	105
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	107
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	111

คำจำกัดความ

ข้อความดังกล่าวต่อไปนี้ มีความหมายในแบบแสดงรายการฉบับนี้ นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

“บริษัท ฯ” “บริษัท บรู๊คเคอร์” หรือ “ผู้เสนอขาย”	บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
“ผู้สอบบัญชี”	ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ สำนักงาน เอสจีวี ฌ ฌกลาง
“บาท”	สกุลเงินของประเทศไทย
“คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน”	สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
“คณะกรรมการ”	คณะกรรมการของบริษัทฯ
“คณะกรรมการบริหาร”	คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
“ไทย ซากูระ” หรือ “ที่ปรึกษาทางการเงิน”	บริษัทหลักทรัพย์ ไทย ซากูระ จำกัด ในฐานะเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้
“การออกและเสนอขายหลักทรัพย์”	การออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไป
“ราคาเสนอขาย”	ราคาเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่และเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป
“ใบสำคัญแสดงสิทธิแก่ประชาชนทั่วไป”	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่ที่ซื้อหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป โดยผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรจำนวน 1 หุ้น จะมีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 1 หน่วย
“ตลาดรองของหุ้นที่เสนอขาย”	ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : MAI)
“ซีมิโก้” หรือ “ผู้จัดจำหน่าย”	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ”	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”	
“หุ้นสามัญ” หรือ “หุ้นสามัญเพิ่มทุน”	หุ้นสามัญของบริษัทฯ มีราคาตราไว้หุ้นละ 5 บาท
“โลจิสติกส์”	การบริหารการเคลื่อนย้ายของวัตถุดิบและสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน
“การบริหารโซ่อุปทาน”	การบริหารเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการปฏิบัติงานและการลดต้นทุน โดยปรับปรุงการบริหารการจัดส่งให้ครอบคลุมถึงทั้งโลจิสติกส์ (Logistics) และโซ่อุปทาน (Supply Chain)
“กลุ่มธราสยาม”	บริษัท ธราสยาม จำกัด (“ธราสยาม”) บริษัท ธราสยาม บิสซิเนส อินฟอรมเมชัน จำกัด (“ทีเอสพีไอ”) และ บริษัท ไทย เรทติ้ง เอเยนซี จำกัด (“ทีอาร์เอ”)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป
(EXECUTIVE SUMMARY)

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”)

- ประวัติและลักษณะธุรกิจ**
- บริษัทฯ เริ่มก่อตั้งในปี พ.ศ. 2537 จากการรวมกิจการของ 2 บริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในงานวิจัยและที่ปรึกษาในประเทศไทย ได้แก่ บริษัท ไอ เอ็ม อาร์ เอส จำกัด และบริษัท ซีมิโค บิสซิเนส อินฟอร์เมชัน แอนด์ รีเสิร์ช จำกัด ซึ่ง ดร. ปีเตอร์ จอห์น บริมเบิล และนาย จอร์จ เดย์ สุกเกอร์ เป็นผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวและกระทั่งปัจจุบันเป็นผู้บริหารงานในบริษัทฯ
 - นับตั้งแต่ก่อตั้ง บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน โดยรวมถึงการไม่มีข้อจำกัดการถือหุ้นของนักลงทุนชาวต่างชาติ
 - บริษัทฯ ให้บริการหลักด้านที่ปรึกษาทางธุรกิจ การวิจัยการตลาด งานวิจัยนโยบายรัฐ และงานสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ ให้แก่ภาครัฐและภาคเอกชนในประเทศไทย รวมทั้งประเทศในภูมิภาคเอเชีย
 - ตลอดเวลาที่ผ่านมามีบริษัทฯ ดำเนินงานด้วยเงินลงทุนเพียง 8 ล้านบาท จนกระทั่งในปลายปี 2543 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัดและผู้ถือหุ้นเดิมหลายครั้งโดยได้รับเงินทุนรวมจำนวน 92.86 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจได้ตามแผนงานที่ได้วางไว้ ณ ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 75.69 ล้านบาท
 - ในเดือนธันวาคม 2543 บริษัทฯ ได้ซื้อกิจการของบริษัทคู่แข่งชั้นที่สำคัญ คือ บริษัท ธาราสยาม จำกัด (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “ธาราสยาม”) มูลค่าประมาณ 31.61 ล้านบาท ซึ่งการรวมกิจการนี้จะทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าและเสนองานวิจัยให้มีคุณภาพมากขึ้นโดยเฉพาะข้อมูลเชิงลึกในธุรกิจและอุตสาหกรรมที่สำคัญของประเทศไทย

**หลักทรัพย์ที่ขออนุญาต
เพื่อเสนอขายจากสำนักงาน ก.ล.ด.**

หุ้นสามัญ

1. หุ้นที่ออกใหม่เสนอขายต่อประชาชน จำนวน 3,784,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
ใบสำคัญแสดงสิทธิ
2. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 23,814,950 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ราคาใช้สิทธิ 8 บาทต่อหน่วย และอัตราการใช้สิทธิเท่ากับหุ้นสามัญ 1 หุ้น ต่อ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย อายุ 5 ปีโดยมีการจัดสรรดังนี้
 - 2.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3,000,000 หน่วย ในอัตราส่วนหุ้นสามัญ 1 หุ้น ต่อ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 3 หน่วย
 - 2.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 15,138,082 หน่วยในอัตราส่วนหุ้นสามัญ 1 หุ้น ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย
 - 2.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปที่ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3,784,600 หน่วย ในอัตราส่วนหุ้นสามัญ 1 หุ้น ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

2.4 ใบสำคัญแสดงสิทธิจัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด จำนวน 1,892,268 หน่วย ซึ่งจะเสนอขายภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ โดยก่อนการเสนอขายบริษัท จะต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

นอกจากนี้สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิตามหัวข้อ 2.1 ถึง 2.4 บริษัทสามารถเรียกให้ใช้สิทธิก่อนกำหนดโดยมติคณะกรรมการ และบริษัท จะแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้า 3 เดือน

อย่างไรก็ดี ลักษณะต่างๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้แก่ประเภท ราคาใช้สิทธิ อัตราการใช้สิทธิ เงื่อนไขการปรับสิทธิ และวันครบกำหนดอายุ เป็นอย่างเดียวกัน ดังนั้นใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดสามารถใช้ทดแทนกันได้

ทั้งนี้บริษัท ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิจำนวน 23,814,950 หุ้น

การออกและเสนอขาย

การเสนอขายในครั้งนี้ ประกอบด้วยหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนตามหัวข้อ 1 และใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายตามหัวข้อ 2.1 ถึง 2.3

การเสนอขายภายหลังจากการเสนอขายข้างต้น ประกอบด้วยใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายตาม 2.4 และหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด จำนวน 1,892,268 หุ้น ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 5/2543 ลงวันที่ 6 ธันวาคม 2543

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญ

มูลค่าหุ้นละ 8 บาท และได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

- บริษัท มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 29.29 ล้านบาท (จากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปซึ่งหักค่าธรรมเนียมในการจัดจำหน่ายและ คำนวณจากราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาท) ไปใช้สำหรับปรับปรุงระบบคอมพิวเตอร์และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน
- หากใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 21,922,682 หน่วยได้รับการแปลงสภาพ (ไม่รวมถึงใบสำคัญแสดงสิทธิตามข้อ 2.4) บริษัท มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินจำนวนทั้งสิ้น 175.38 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน ใช้ในการขยายส่วนงานภายในบริษัท พัฒนาผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ และสำหรับการควบคุมกิจการในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

การจองซื้อหุ้นสามัญ

จำนวนขั้นต่ำของการจองซื้อหุ้นสามัญ 100 หุ้นต่อ 1 ใบจองซื้อ

จำนวนขั้นสูงของการจองซื้อหุ้นสามัญ 25,000 หุ้นต่อ 1 ใบจองซื้อ

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ระยะเวลาของซื้อ	ตั้งแต่วันที่ 8.30 น. ถึงเวลา 16.30 น. ของวันที่ 29 มิถุนายน 2544 ถึง 5 กรกฎาคม 2544
ปัจจัยเสี่ยง	การลงทุนในหุ้นสามัญที่ออกใหม่ และการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนควรพิจารณาในเรื่อง “ปัจจัยเสี่ยง” ที่เปิดเผยไว้ด้วยความระมัดระวังก่อนตัดสินใจลงทุน
ลักษณะของผู้ลงทุน	ผู้ลงทุนในหุ้นที่ออกใหม่ซึ่งได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า ควรเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุน และมีเงินทุนเพียงพอที่จะยอมรับความเสี่ยงอันเกิดจากการสูญเสียเงินลงทุนดังกล่าว ตามที่บริษัทฯ ได้เขียนคำเตือนไว้ในส่วนปกของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้
เงินปันผลและนโยบายการจ่ายเงินปันผล	ผู้ถือหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ มีสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลที่ประกาศจ่ายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2543 ทั้งนี้คณะกรรมการได้เสนอให้มีการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษี การจ่ายเงินปันผลคณะกรรมการจะพิจารณาถึงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน รวมถึงสภาพคล่องของบริษัทฯ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยการจ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
สิทธิในการลงคะแนน	ผู้ถือหุ้นทุกคนมีเสียงหนึ่งเสียงในแต่ละหุ้นสามัญที่ตนถืออยู่ในบริษัทฯ
ข้อมูลอื่น ๆ	ขอแนะนำให้ผู้ลงทุนอ่านรายละเอียดในส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 และส่วนที่ 4 ในร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้