

POCZTA

Od:

Data odbioru : 03-08-2004 12:43:34

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Formularz SA-Q 2/2004**

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **"HUTA FERRUM" S.A.**

podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2004

dnia 04-08-2004

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 510	62 005	15 115	14 383
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-450	992	-95	230
III. Zysk (strata) brutto	-334	-7 437	-71	-1 725
IV. Zysk (strata) netto	-334	-7 437	-71	-1 725
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 105	722	234	167
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-116	-10	-25	-2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 406	-57	-509	-13
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 417	655	-300	152
IX. Aktywa razem	186 782	186 966	41 121	41 949
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 666	143 085	30 749	32 104
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 605	30 643	8 940	6 875
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	85 202	100 027	18 758	22 443
XIII. Kapitał własny	47 116	43 881	10 373	9 845
XIV. Kapitał zakładowy	32 100	22 600	7 067	5 071
XV. Liczba akcji	10 388 433	7 314 000	10 388 433	7 314 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,60	-2,57	-0,13	-0,60
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		-1,81		-0,42
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,54	6,00	1,00	1,35
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)		5,14		1,15

BILANS

	stan na 30-06-2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	141 187	142 982	149 360	151 549
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	23	28	31	38
2. Rzeczowe aktywa trwałe	134 761	137 038	144 190	146 722
4. Inwestycje długoterminowe	3 018	3 018	3 018	3 018
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 018	3 018	3 018	3 018
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 018	3 018	3 018	3 018
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 385	2 898	2 121	1 771

	stan na 30-06-2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 385	2 898	2 121	1 771
II. Aktywa obrotowe	45 595	35 284	37 606	36 187
1. Zapasy	14 717	16 474	11 450	17 628
2. Należności krótkoterminowe	30 188	17 678	23 889	17 533
2.1. Od jednostek powiązanych	745	957	1 331	1 825
2.2. Od pozostałych jednostek	29 443	16 721	22 558	15 708
3. Inwestycje krótkoterminowe	148	524	1 749	420
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	148	524	1 749	420
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58	524	1 749	420
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	542	608	518	606
A k t y w a r a z e m	186 782	178 266	186 966	187 736
P a s y w a				
I. Kapitał własny	47 116	44 004	43 881	44 955
1. Kapitał zakładowy	32 100	32 100	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy	15 350	28 718	28 718	55 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-13 368		-26 402
8. Zysk (strata) netto	-334	-3 446	-7 437	-6 363
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 666	134 262	143 085	142 781
1. Rezerwy na zobowiązania	8 698	8 421	8 585	8 774
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 096	5 609	4 832	4 482
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 558	1 548	1 861	2 526
a) długoterminowa	1 164	829	1 224	1 396
b) krótkoterminowa	394	719	637	1 130
1.3. Pozostałe rezerwy	1 044	1 264	1 892	1 766
b) krótkoterminowe	1 044	1 264	1 892	1 766
2. Zobowiązania długoterminowe	40 605	42 402	30 643	32 372
2.1. Wobec jednostek powiązanych			30 643	32 372
2.2. Wobec pozostałych jednostek	40 605	42 402		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	85 202	78 194	100 027	97 611
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 567	1 701	33 173	20 226
3.2. Wobec pozostałych jednostek	79 419	75 183	65 603	76 037
3.3. Fundusze specjalne	1 216	1 310	1 251	1 348
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 161	5 245	3 830	4 024
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 161	5 245	3 830	4 024
a) długoterminowe	4 839	4 900	3 490	3 552
b) krótkoterminowe	322	345	340	472
P a s y w a r a z e m	186 782	178 266	186 966	187 736

Wartość księgową	47 116	44 004	43 881	44 955
Liczba akcji	10 388 433	10 388 433	7 314 000	7 314 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,54	4,24	6,00	6,15
Rozwodniona liczba akcji			10 388 433	
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			5,14	

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003
- poręczenie gwarancji bankowej z tytułu udzielonej pożyczki spółce HPR Chorzów				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 231	71 510	35 320	62 005
- od jednostek powiązanych	1 227	3 127	713	1 762
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 021	69 642	34 120	57 109
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 210	1 868	1 200	4 896
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 589	66 671	30 751	55 677
- od jednostek powiązanych	1 178	3 002	677	1 727
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 405	64 859	29 560	51 191
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 184	1 812	1 191	4 486
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 642	4 839	4 569	6 328
IV. Koszty sprzedaży	354	501	441	962
V. Koszty ogólnego zarządu	2 309	4 684	2 361	4 875
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	979	-346	1 767	491
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 619	2 759	280	1 293
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	18	1	1
2. Dotacje	18	37	18	37
3. Inne przychody operacyjne	2 583	2 704	261	1 255
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 660	2 863	136	792
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 552	2 647	108	218
3. Inne koszty operacyjne	108	216	28	574
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	938	-450	1 911	992
X. Przychody finansowe	4 580	4 762	301	684
2. Odsetki, w tym:	3 379	3 547	299	518
- od jednostek powiązanych			1	1
5. Inne	1 201	1 215	2	166
XI. Koszty finansowe	2 361	4 601	3 271	9 097
1. Odsetki, w tym:	1 038	3 154	2 912	5 365
- dla jednostek powiązanych			2 104	4 195
4. Inne	1 323	1 447	359	3 732
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 157	-289	-1 059	-7 421
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-45	-45	-15	-16
1. Zyski nadzwyczajne				32
2. Straty nadzwyczajne	45	45	15	48
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	3 112	-334	-1 074	-7 437
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	3 112	-334	-1 074	-7 437
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-6 266		-18 787	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 388 433		7 314 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,60		-2,57	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał/ 2004 okres od 01-04-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartał/ 2003 okres od 01-04-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 004	47 450	44 955	51 318
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	44 004	47 450	44 955	51 318
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 100	32 100	22 600	22 600
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 100	32 100	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	28 718	28 718	55 120	55 120
4. 1. Zmiany kapitału zapasowego	-13 368	-13 368	-26 402	-26 402
a) zwiększenia (z tytułu)			370	370
- z podziału zysku (ustawowo)			370	370

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 368	13 368	26 772	26 772
- pokrycia straty	13 368	13 368	26 772	26 772
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 350	15 350	28 718	28 718
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16 814	-13 368	-32 765	-26 402
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			370	370
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			370	370
b) zmniejszenia (z tytułu)			370	370
- podział zysku			370	370
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	16 814	13 368	33 135	26 772
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 814	13 368	33 135	26 772
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 368	13 368	26 772	26 772
- pokrycie straty	13 368	13 368	26 772	26 772
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 446		6 363	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 446		-6 363	
8. Wynik netto	3 112	-334	-1 074	-7 437
a) zysk netto	3 112			
b) strata netto		334	1 074	7 437
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	47 116	47 116	43 881	43 881
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 116	47 116	43 881	43 881

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	2 522	1 105	1 396	722
I. Zysk (strata) netto	3 112	-334	-1 074	-7 437
II. Korekty razem	-590	1 439	2 470	8 159
2. Amortyzacja	2 314	4 642	2 538	5 127
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 776	-303	2 240	4 373
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-18	-18	-1	-1
6. Zmiana stanu rezerw	277	915	-188	438
7. Zmiana stanu zapasów	1 757	5 578	6 179	-2 331
8. Zmiana stanu należności	-12 509	-18 017	-6 356	-10 125
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 870	9 809	-1 486	11 729
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-505	-1 167	-456	-1 051
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 522	1 105	1 396	722
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-103	-116	-10	-10
I. Wpływy	18	18	1	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	18	1	1
II. Wydatki	121	134	11	11
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	22	2	2
4. Inne wydatki inwestycyjne	112	112	9	9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-103	-116	-10	-10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 885	-2 406	-57	-57
I. Wpływy		1 100		
2. Kredyty i pożyczki		1 100		
II. Wydatki	2 885	3 506	57	57

	2 kwartał / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-2004 do 30-06-2004	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 127	2 543		
8. Odsetki	549	754	57	57
9. Inne wydatki finansowe	209	209		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 885	-2 406	-57	-57
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-466	-1 417	1 329	655
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-466	-1 417	1 329	655
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-36	-174	14	-88
F. Środki pieniężne na początek okresu	524	1 475	420	1 094
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	58	58	1 749	1 749

"KOMENTARZ"

I. WSTĘP

Podstawowy przedmiot działalności emitenta:

„Huta Ferrum” Spółka Akcyjna. w systemie zarejestrowania posiada następujące cechy działalności wg EKD podstawowej 2722 - Produkcja rur stalowych

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Huta "Ferrum" w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa w oparciu o art.7 ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 8 marca 1995r. na czas nieokreślony.

II. Sprawozdanie Finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2004r oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2003r. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

III. Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalonych przez NBP w szczególności:

Kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu:

30.06.2003 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 125/A/NBP/2003 z dnia 30.06.2003r. tj. 4,4570 zł.

30.06.2004 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 126/A/NBP/2004 z dnia 30.06.2004r. tj. 4,5422 zł.

Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

I półrocze 2003r - 4,3110

I półrocze 2004r - 4,7311

Najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie

Najwyższy kurs:

I półrocze 2003r - 4,4570 zł - tabela 125/A/NBP/2003 z dnia 30.06.2003r.

I półrocze 2004r - 4,8746 zł - tabela 41/A/NBP/2004 z dnia 27.02.2004r.

Najniższy kurs:

I półrocze 2003r - 4,1286 zł. - tabela 22/A/NBP/2003 z dnia 31.01.2003r.

I półrocze 2004r - 4,5422 zł. - tabela 126/A/NBP/2004 z dnia 30.06.2004r

IV. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów spółki można uzyskać z raportu rocznego SA-R 2003 z wyjątkiem wyceny bilansowej składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, które obecnie zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. Nr 229, poz. 2276) wycenia się na dzień bilansowy wg średniego kursu stosowanego w tym dniu przez NBP.

Zgodnie z §61 ust.4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280) Zarząd „Huta Ferrum” S.A. przekazuje następujące informacje:

- 1.) W II kwartale 2004 r „Huta Ferrum” S.A. odnotowała zysk na sprzedaży w kwocie 0,97 mln zł a na poziomie wyniku netto zysk w wysokości 3,1 mln zł. W tym okresie spółka zanotowała najwyższą od kilku lat sprzedaż. Jest to wynikiem realizacji między innymi zawartego w I kwartale br. kontraktu z KONSORCJUM PROCHEM - MEGAGAZ na dostawę rur do budowy III nitki rurociągu do przesyłu ropy naftowej Przyjaźń DN 800. Wypracowanie zysku netto jest także efektem konsekwentnie realizowanej restrukturyzacji zadłużenia bankowego oraz kontroli kosztów operacyjnych (w tym redukcja kosztów osobowych).

Wykaz ważniejszych zdarzeń, o których emitent informował w formie raportów bieżących w II kwartale 2004 roku :

- ustanowienie hipoteki kaucyjnej na rzecz Ferrometal Holdings Ltd,
- rozwiązanie i rozpoczęcie likwidacji FERSPAW sp. z o.o.,
- sprzedaż do firmy EWE Polska sp. z o.o.,
- sprzedaż do firmy Alstom Power FlowSystems sp. z o.o.,
- podjęcie decyzji o zamiarze emisji obligacji zamiennych na akcje,
- B.S.K. "Return" sp. z o.o. - umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie dostaw.

- 2.) Do istotnych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy w II kwartale 2004 roku należy zaliczyć takie jak:

- wypracowanie zysku na działalności operacyjnej,
- umorzenie odsetek od kredytu bankowego,
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

- 3.) Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

- 4.) Emitent nie publikował prognozy wyników finansowych na 2004 r.

- 5.) Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 5 maja 2004 r. zgodnie z informacjami powziętymi przez emitenta na podstawie art. 147 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na wza
NYSTAL S.A.	4.120.884	39,67%
Skarb Państwa	1.084.085	10,44%
"B.S.K. Return" Sp. z o.o.	1.038.323	9,99%
Piotr Wolnicki	905.602	8,72%
Zbigniew Engel wraz z Elżbietą Rudzik-Engel (pośrednio)	816.112	7,86%
Józef Bronisław Jędruch wraz z Colloseum Sp. z o.o. (pośrednio)	684.228	6,59%
Jacek R. Engel	552.356	5,32%

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2004 r. tj. od dnia 5 maja 2004 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Huta Ferrum” S.A.:

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A., Skarb Państwa wniósł aportem 397.102 akcje spółki "Huta Ferrum" S.A. w Katowicach, co stanowi 3,82% kapitału zakładowego Huty i daje prawo do 3,82% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A. Po zbyciu Skarb Państwa posiada 686.983 sztuk akcji Huty Ferrum S.A., co stanowi 6,61% kapitału zakładowego Huty. W dniu 06.07.2004. NYSTAL S.A. dokonał zbycia w drodze transakcji pakietowej 662.357 sztuk akcji Huty Ferrum na rzecz BSK RETURN w Zawierciu co stanowi 6,37% kapitału zakładowego Huty zmniejszając tym samym udział w kapitale zakładowym emitenta do 33,3%. „B.S.K. Return” Sp. z o.o. w dniu 06.07.2004. nabyła 662.357 szt. akcji Huty Ferrum S.A. w Katowicach co stanowi 6,37% kapitału zakładowego Huty i daje prawo do 6,37% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A. Po zawarciu transakcji "B.S.K. Return" Sp. z o.o. posiada 1.700.680 akcji Huty Ferrum S.A. co stanowi 16,37% kapitału zakładowego Huty Ferrum S.A. i uprawnia do 16,37% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 4 sierpnia 2004 r. zgodnie z informacjami powziętymi przez emitenta na podstawie art. 147 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na wza
NYSTAL S.A.	3.458.527	33,3%
"B.S.K. Return" Sp. z o.o.	1.700.680	16,4%
Piotr Wolnicki	905.602	8,7%
Zbigniew Engel wraz z Elżbietą Rudzik-Engel (pośrednio)	816.112	7,9%
Skarb Państwa	686.983	6,6%
Józef Bronisław Jędruch wraz z Colloseum Sp. z o.o. (pośrednio)	684.228	6,6%
Jacek R. Engel	552.356	5,3%

6.) Stan posiadania akcji FERRUM przez osoby zarządzające i nadzorujące zgodnie z informacjami posiadanymi przez emitenta.

Ze względów organizacyjnych emitent prezentuje powyższą informację w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do ostatniego dnia kwartału roku obrotowego, którego dotyczy dany raport.

Spośród osób zarządzających akcje huty posiada Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych Pan Jan Waszczak. W posiadaniu tej osoby zarządzającej znajduje się 10.000 akcji FERRUM. Według wiedzy emitenta w okresie od dnia 05.05.2004. do dnia 30.06.2004. osoba ta nie dokonywała zmian w stanie posiadania akcji FERRUM.

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji emitenta i nie dokonywały zmian w stanie ich posiadania.

Emitent nie powziął informacji o zmianach stanu posiadania akcji FERRUM osób zarządzających i nadzorujących w okresie od dnia 1 lipca 2004 r. do dnia emisji niniejszego raportu okresowego.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Spółki.

7.) Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, o których mowa w § 61 ust.4 pkt 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280):

- sprawa Huta Ferrum c/a Centrozap S.A. w Katowicach dotycząca inwestycji w linię do produkcji rur w technologii zgrzewania \varnothing 114,3 – 406,4 mm zakończonej w 1999 r. – w wyniku postępowania przed Sądem Okręgowym i Apelacyjnym zasądono na rzecz Huty należność w kwocie 2.285.557,85 zł wraz z odsetkami ustawowymi w wysokości 1.196.489,55 zł i kosztami procesu w wysokości 56.015 zł. Ponadto Huta wpłaciła na konto Centrozap S.A. zaliczki na poczet postępowania przed Sądem Arbitrażowym w Zurichu (Centrozap reprezentuje Hutę w tym postępowaniu) na łączną kwotę 84.967,94 zł. Łączna kwota zobowiązań Centrozap wobec Huty osiąga zatem wysokość 3.623.797,40 zł. Kwota ta jest w 100% objęta rezerwą. W dniu 27 kwietnia 2004 r. Sąd Rejonowy w Katowicach ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu Centrozap S.A. Wierzytelności jak wyżej zostały

zgłoszone do Sądu.

- sprawa Huta Ferrum c/a Logstor Ror Polska sp. z o.o. w Zabrze. W dniu 06.07.2004 r. złożony został pozew do Sądu Okręgowego w Katowicach o zapłatę kwoty 1.789.116,82 zł. Przedmiotem sprawy jest zapłata należności za odebrany a nie zapłacony przez Logstor towar.
 - emitent oczekuje na uprawomocnienie się decyzji o zawarciu układu z wierzycielami.
- 8.) Emitent/jednostka zależna od emitenta nie zawarł/a w II kwartale 2004 r. transakcji, o których mowa w § 61 ust.4 pkt 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280).
- 9.) Emitent/jednostka zależna od emitenta nie udzielił/a w II kwartale 2004 r. poręczeń kredytu, pożyczki oraz nie udzielił/a gwarancji, o których mowa w § 61 ust.4 pkt 9 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280).
- 10.) Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

I. Sytuacja kadrowa i jej zmiany:

Według stanu na dzień 30.06.2004 r. „Huta Ferrum” S.A. zatrudniała 402 pracowników, z czego :

- 308 pracowników na stanowiskach robotniczych,
- 94 pracowników na stanowiskach nierobotniczych.

W II kwartale 2004 r. zatrudnienie w przedsiębiorstwie emitenta zmniejszyło się o 15 osób.

II. Sytuacja majątkowa, finansowa, wyniku finansowego i ich zmiany:

Spółka odnotowała zysk na sprzedaży w kwocie 979 tys. zł, na co istotny wpływ miał wzrost sprzedaży. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w II kwartale 2004 roku wyniosły 44,2 mln zł i były o 8.911 tys. zł wyższe (wzrost o 25,2%) od przychodów analogicznego okresu ubr.

Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowaliśmy ujemny wynik 41 tys. zł a na działalności finansowej dodatni wynik 2.219 tys. zł.

Ogólnie za II kwartał 2004 r. huta odnotowała zysk netto w wysokości 3.112 tys. zł. W analogicznym okresie ubr. emitent poniósł stratę 1.074 tys. zł.

III. Informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta:

Nazwa wskaźnika	II kw. 04	II kw. 03	Algorytm liczenia
Wskaźnik bieżącej płynności	0,54	0,38	aktywa obrot. / zob. krótk.
Szybki wskaźnik płynności	0,36	0,26	(aktywa obrot. – zapasy) / zob. krótk.
Cykl inkasa należności (dni)	61	61	należności ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl rotacji zapasów (dni)	30	29	zapasy ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl płacenia zobow. bieżących (dni)	173	255	zob. krótk.*90 dni / sprzedaż netto

W stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego wskaźniki płynności poprawiły się znacząco, wciąż kształtują się jednak poniżej wartości uznawanych za optymalne. Cykle inkasa należności i rotacji zapasów pozostają praktycznie na niezmienionym lub niewiele różniącym się

poziomie, natomiast cykl płacenia zobowiązań bieżących uległ istotnemu skróceniu w wyniku konsekwentnej spłaty zaległych zobowiązań wobec dostawców, co przełożyło się na poprawę cyklu obrotu gotówki.

11.) Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- ożywienie na rynku dóbr inwestycyjnych
- planowane osiągnięcie sprzedaży na poziomie porównywalnym lub większym niż w II kwartale br.
- stabilizacja w obszarze dostępu do materiałów wsadowych
- wzrost realizacji zadań inwestycyjnych w sektorze ciepłowniczym z powodu finansowania projektów ze środków unijnych
- uprawomocnienie się decyzji sądu zatwierdzającej układ, co spowoduje znaczną redukcję odsetek wpływającą na dalszą poprawę wyniku finansowego spółki.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-08-20...	Jan Waszczak	p.o. Prezesa Zarządu	Jan Waszczak
04-08-20...	Tadeusz Kaszowski	Członek Zarządu	Tadeusz Kaszowski