

POCZTA

Od:

Data odbioru :13-02-2004 16:13:32

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Formularz SA-Q 4/2003**

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt I 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 4 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 16-02-2004

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 509	93 835	27 097	24 249
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	963	-16 377	217	-4 232
III. Zysk (strata) brutto	-13 368	-26 772	-3 006	-6 918
IV. Zysk (strata) netto	-13 368	-26 772	-3 006	-6 918
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 079	12 258	243	3 168
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	687	1 564	154	404
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 386	-12 878	-312	-3 328
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	380	944	85	244
IX. Aktywa razem	179 244	178 071	38 000	44 294
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131 794	126 753	27 940	31 529
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 220	38 874	4 287	9 670
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	98 486	75 759	20 879	18 845
XIII. Kapitał własny	47 449	51 318	10 059	12 765
XIV. Kapitał zakładowy	32 100	22 600	6 805	5 622
XV. Liczba akcji	10 388 433	7 314 000		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,29	-3,66	-0,29	-0,95
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,57	7,02	0,97	1,75

BILANS

	stan na 31-12-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-09-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 31-12-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-09-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	144 909	147 216	153 801	158 130
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	33	38	55	61
2. Rzeczowe aktywa trwałe	139 349	141 755	149 291	152 109
4. Inwestycje długoterminowe	3 018	3 018	3 018	4 629
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 018	3 018	3 018	4 629
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 018	3 018	3 018	4 618
b) w pozostałych jednostkach				11
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 509	2 405	1 437	1 331

	stan na 31-12-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-09-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 31-12-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-09-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 509	2 405	1 437	1 331
II. Aktywa obrotowe	34 335	39 253	24 270	25 529
1. Zapasy	20 295	11 060	9 118	9 157
2. Należności krótkoterminowe	12 170	25 804	13 764	15 772
2.1. Od jednostek powiązanych	1 443	1 443	1 370	1 691
2.2. Od pozostałych jednostek	10 737	24 361	12 394	14 081
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 475	1 966	1 095	363
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 475	1 966	1 095	363
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 475	1 966	1 095	363
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	395	423	293	237
A k t y w a r a z e m	179 244	186 469	178 071	183 659
P a s y w a				
I. Kapitał własny	47 450	51 541	51 318	62 922
1. Kapitał zakładowy	32 100	32 100	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy	28 718	28 718	55 120	55 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			370	750
8. Zysk (strata) netto	-13 368	-9 277	-26 772	-15 548
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131 794	134 928	126 753	120 737
1. Rezerwy na zobowiązania	7 783	7 575	8 148	6 196
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 220	5 116	4 148	3 908
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 509	1 593	2 056	1 862
a) długoterminowa	1 190	1 171	1 352	1 330
b) krótkoterminowa	319	422	704	532
1.3. Pozostałe rezerwy	1 054	866	1 944	426
b) krótkoterminowe	1 054	866	1 944	426
2. Zobowiązania długoterminowe	20 220	19 560	38 874	40 542
2.1. Wobec jednostek powiązanych	14 071	14 544	33 517	34 685
2.2. Wobec pozostałych jednostek	6 149	5 016	5 357	5 857
3. Zobowiązania krótkoterminowe	98 486	104 021	75 759	70 019
3.1. Wobec jednostek powiązanych	43 670	41 962	26 391	17 656
3.2. Wobec pozostałych jednostek	53 835	61 058	48 335	51 006
3.3. Fundusze specjalne	981	1 001	1 033	1 357
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 305	3 772	3 972	3 980
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 305	3 772	3 972	3 980
a) długoterminowe	4 956	3 428	3 614	3 676
b) krótkoterminowe	349	344	358	304
P a s y w a r a z e m	179 244	186 469	178 071	183 659

Wartość księgowa	47 450	51 541	51 318	62 922
Liczba akcji	10 388 433	10 388 433	7 314 000	7 314 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,57	4,96	7,02	8,60

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-12-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-09-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 31-12-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-09-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
- poręczenie gwarancji bankowej z tytułu udzielonej pożyczki spółce HPR Chorzów				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-2002 do 31-12-2002	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 055	120 509	22 332	93 835
- od jednostek powiązanych	7 819	10 721	821	10 202
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 222	114 061	20 252	88 112
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	833	6 448	2 080	5 723
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 024	107 464	21 868	89 909
- od jednostek powiązanych	7 037	9 649	805	9 998
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 220	101 409	20 053	84 465
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	804	6 055	1 815	5 444
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 031	13 045	464	3 926
IV. Koszty sprzedaży	195	1 536	197	1 934
V. Koszty ogólnego zarządu	2 593	9 970	3 132	11 772
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	243	1 539	-2 865	-9 780
VII. Pozostałe przychody operacyjne	825	2 273	631	2 939
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	628	629	34	1 184
2. Dotacje	18	74	19	73
3. Inne przychody operacyjne	179	1 570	578	1 682
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 072	2 849	5 295	9 536
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	249	590	515	4 139
3. Inne koszty operacyjne	824	2 260	4 780	5 397
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-4	963	-7 529	-16 377
X. Przychody finansowe	-304	1 221	831	6 090
2. Odsetki, w tym:	-88	1 020	99	850
- od jednostek powiązanych	9	19		
3. Zysk ze zbycia inwestycji				4 831
5. Inne	-216	201	732	409
XI. Koszty finansowe	3 760	15 511	4 520	16 480
1. Odsetki, w tym:	3 177	10 110	2 791	11 949
- dla jednostek powiązanych	1 713	7 889	1 622	6 942
3. Aktualizacja wartości inwestycji			1 611	1 611
4. Inne	583	5 401	118	2 920
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-4 068	-13 327	-11 218	-26 767
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-23	-41	-5	-5
1. Zyski nadzwyczajne	29	61		
2. Straty nadzwyczajne	52	102	5	5
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-4 091	-13 368	-11 223	-26 772
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-4 091	-13 368	-11 223	-26 772
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-13 368		-26 772	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 388 433		7 314 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,29		-3,66	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartał / 2002 okres od 01 -10-2002 do 31-12-2002	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	51 541	51 318	62 922	79 980
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 541	51 318	62 922	79 980
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 100	22 600	22 600	22 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		9 500		
a) zwiększenia (z tytułu)		9 500		
- emisji akcji (wydania udziałów)		9 500		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 100	32 100	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	28 718	55 120	55 120	71 654
4. 1. Zmiany kapitału zapasowego		-26 402		-16 534
a) zwiększenia (z tytułu)		370		
b) zmniejszenia (z tytułu)		26 772		16 534
- pokrycia straty		26 772		16 534
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 718	28 718	55 120	55 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 277	-26 402	-14 799	-14 274
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		370		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		370		
b) zmniejszenia (z tytułu)		370		
- podział zysku		370		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 277	26 772	14 799	14 274
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 277	26 772	14 799	14 274
a) zwiększenia (z tytułu)			-380	-1 890
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony			-134	-1 149
- zrealizowanie różnic kursowych			-246	-741
b) zmniejszenia (z tytułu)		26 772		16 534
- pokrycie straty		26 772		16 534
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 277		15 179	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				370
8. Wynik netto	-4 091	-13 368	-11 223	-26 772
b) strata netto	4 091	13 368	11 223	26 772
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	47 450	47 450	51 318	51 318
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 450	47 450	51 318	51 318

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartał / 2002 okres od 01 -10-2002 do 31-12-2002	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-26	1 079	5 827	12 258
I. Zysk (strata) netto	-4 091	-13 368	-11 223	-26 772
II. Korekty razem	4 065	14 447	17 050	39 030
2. Amortyzacja	2 333	9 906	2 879	12 224
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 511	6 376	334	3 681
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-639	-638	-34	-6 015
6. Zmiana stanu rezerw	207	-365	2 328	2 859
7. Zmiana stanu zapasów	-9 235	-11 177	39	11 328
8. Zmiana stanu należności	13 634	1 594	2 008	5 897
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 202	8 592	7 031	4 224
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 456	159	-548	-507

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-2003 do 31-12-2003	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-12-2003	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-2002 do 31-12-2002	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-12-2002
11. Inne korekty			3 013	5 339
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-26	1 079	5 827	12 258
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	717	687	439	1 564
I. Wpływy	720	721	495	8 504
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	720	721	495	1 744
3. Z aktywów finansowych, w tym:				6 760
a) w jednostkach powiązanych				6 760
- zbycie aktywów finansowych				6 760
II. Wydatki	3	34	56	6 940
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	25	56	6 940
4. Inne wydatki inwestycyjne		9		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	717	687	439	1 564
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 182	-1 386	-5 534	-12 878
II. Wydatki	1 182	1 386	5 534	12 878
4. Spłaty kredytów i pożyczek	913	913	5 200	9 197
8. Odsetki	269	473	334	3 681
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 182	-1 386	-5 534	-12 878
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-491	380	732	944
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-491	380	732	944
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	145	63	74	110
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 966	1 095	363	151
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 475	1 475	1 095	1 095

"KOMENTARZ"

I. WSTĘP

Podstawowy przedmiot działalności emitenta:

„Huta Ferrum” Spółka Akcyjna. w systemie zarejestrowania posiada następujące cechy
działalność wg EKD podstawowej 2772 - 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 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2003r oraz dane porównywalne za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2002r. 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:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu:

31.12.2002 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 251/A/NBP/2002r. z dnia 31.12.2002r. tj. 4,0202 zł.

31.12.2003 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 253/A/NBP/2003r. z dnia 31.12.2003r. tj. 4,7170 zł.

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

2002r - 3,8697

2003r - 4,4474

3) najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie

najwyższy kurs:

2002r - 4,0810 zł. - tabela 147/A/NBP/2002 z dnia 31.07.2002r.

2003r - 4,7127 zł - tabela 232/A/NBP/2003 z dnia 28.11.2003r.

najniższy kurs:

2002r - 3,5910 zł. - tabela 84/A/NBP/2002 z dnia 30.04.2002r

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

IV. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów spółki można uzyskać z raportu półrocznego SA-P 2003.

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 IV kwartale 2003 r. „Huta Ferrum” S.A. osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży w kwocie 243 tys. zł a na poziomie wyniku netto poniosła stratę w wysokości 4,1 mln zł, na którą istotny wpływ miały, naliczone odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe.

Bank Ochrony Środowiska S.A. przyjął propozycję nabycia 3 sztuk obligacji serii B Huta Ferrum Spółka Akcyjna o łącznej wartości nominalnej 1,5 mln zł i cenie 500.000 zł za jedną obligację. W dniu 03.11.2003. w Katowicach pomiędzy "Huta Ferrum" S.A. a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. zostało zawarte porozumienie kompensacyjne, na mocy którego zapłata za ww. obligacje nastąpi w wyniku potrącenia kwoty 1,5 mln zł z zadłużenia emitenta wobec BOŚ S.A., które wg. stanu na dzień 03.11.2003. wynosiło 7.861.747,09 zł. Skutek potrącenia wierzytelności nastąpi niezwłocznie po emisji obligacji. Zarząd emitenta przydzielił obligacje temu obligatariuszowi. Realizowana jest procedura zabezpieczania tych obligacji. Równocześnie trwają prace nad emisją i zabezpieczeniem obligacji serii A skierowanych do ING Banku Śląskiego S.A.

Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których emitent informował w formie raportów bieżących w IV kwartale 2003 roku:

- zabezpieczenie obligacji serii B poprzez ustanowienie hipoteki zwykłej na aktywach emitenta wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- ustanowienie hipotek kaucyjnych na rzecz Ferrometal Holdings Limited na Cyprze,
- przyjęcie propozycji układowych emitenta przez Zgromadzenie Wierzycieli (postanowienie o zatwierdzeniu układu nie uprawomocniło się na skutek wniesienia przez jednego z wierzycieli

zażalenia).

- 2.) Do istotnych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy w IV kwartale 2003 roku należy zaliczyć takie jak:
- aktualizacja należności (+161 tys. zł),
 - aktualizacja zapasów (-88 tys. zł),
 - zbycie nieruchomości (+764 tys. zł),
 - utworzenie rezerw na potencjalne reklamacje (-750 tys. zł),
 - wynik na różnicach kursowych (-353 tys. zł),
 - aktualizacja przyszłych zobowiązań (-404 tys. zł),
 - odsetki od kredytów, pożyczek i inne (-3 659 tys. zł).
- 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 2003 r.
- 5.) Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 4 listopada 2003 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
ING Bank Śląski S.A.	5.159.207	49,66%
Skarb Państwa	1.084.085	10,44%
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%

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2003 r. tj. od dnia 4 listopada 2003 r. wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Huta Ferrum” S.A.

W dniu 14 listopada 2003 r. w wyniku zawarcia giełdowej transakcji pakietowej akcjonariusz ING Bank Śląski S.A. dokonał zbycia 1.038.323 akcji Huty Ferrum S.A., co stanowiło 9,99 % kapitału zakładowego Huty. Po dokonaniu transakcji ING Bank Śląski S.A. posiadał 4.120.884 akcji Huty Ferrum S.A. co stanowiło 39,67 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Huty. Bank potwierdził zamiar sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Huty.

W dniu 14.11.2003 r. Nystal S.A. z siedzibą w Świętochłowicach dokonał zakupu 1.038.323 sztuk akcji Huty Ferrum S.A. (stanowiących 9,99 % udziału w kapitale zakładowym Spółki) w wyniku pakietowej transakcji pozasesyjnej. Zakupione akcje uprawniały do 1.038.323 głosów, co stanowiło

9,99 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Huty.

Pan Jacek R. Engel poinformował, iż po rozliczeniu w dniu 9 grudnia 2003 r. transakcji kupna 212.000 sztuk akcji Huty Ferrum S.A. posiada łącznie 552.356 sztuk akcji Huty Ferrum S.A. (co stanowi 5,32% kapitału zakładowego) co uprawnia do wykonywania 552.356 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i stanowi 5,32 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 16 grudnia 2003 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła zezwolenia na nabycie przez NYSTAL S.A. z siedzibą w Świętochłowicach pakietu akcji zapewniającego przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Huta Ferrum S.A. z siedzibą w Katowicach. Nabycie w/w pakietu akcji może nastąpić w nieprzekraczalnym terminie do dnia 16 czerwca 2004 r.

W dniu 30 grudnia 2003 roku NYSTAL S.A. ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 4.120.884 akcji Huty Ferrum S.A. po cenie 2,91 zł za akcję. W wyniku wezwania inwestor ten uzyskał 49,66% udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na WZA „Huta Ferrum” S.A.

ING Bank Śląski S.A. dokonał na sesji giełdowej w dniu 19 stycznia 2004 r. zbycia 3.718.155 akcji Huty, co stanowiło 35,79% kapitału zakładowego Huty i dawało prawo do 35,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy "Huty Ferrum" S.A. W posiadaniu ING Banku Śląskiego S.A. pozostało 402.729 akcji Huty Ferrum S.A., co stanowi 3,88% kapitału zakładowego Huty. Bank potwierdził zamiar sprzedaży pozostałych akcji Huty.

Nystal S.A. z siedzibą w Świętochłowicach w dniu 3 lutego 2004 r. w drodze transakcji pakietowej zbył 1.038.323 sztuk akcji Huty Ferrum na rzecz BSK "Return", co stanowi 9,99% kapitału zakładowego Huty i daje prawo do 9,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A. Aktualnie w posiadaniu Nystal S.A. jest 4.120.884 sztuk akcji Huty Ferrum S.A., co stanowi 39,67% kapitału zakładowego Huty i daje prawo do 39,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A.

Firma "B.S.K. Return" Sp z o.o. z siedzibą w Zawierciu w dniu 3 lutego 2004 r. nabyła 1.038.323 szt. akcji Huty Ferrum S.A. w Katowicach co stanowi 9,99% kapitału zakładowego Huty i daje prawo do 9,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Huty Ferrum S.A. Przed tą transakcją spółka nie posiadała akcji emitenta.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 16 lutego 2004 r.:

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%

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 jedynie Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych Pan Jan Waszczak posiada akcje huty. W posiadaniu tej osoby zarządzającej znajduje się 10.000 akcji FERRUM. Według wiedzy emitenta w okresie od dnia powołania w skład zarządu Huta Ferrum S.A. do dnia 31.12.2003. osoba ta nie dokonywała zmian w stanie posiadania akcji FERRUM.

Spośród osób nadzorujących tylko Pan Zbigniew Engel posiada akcje huty. W posiadaniu tej osoby nadzorującej znajduje się 534.020 akcji FERRUM. Według wiedzy emitenta w okresie od dnia 04.11.2003. do dnia 31.12.2003. osoba ta nie dokonywała zmian w stanie posiadania akcji FERRUM.

Emitent nie powziął informacji o zmianach stanu posiadania akcji FERRUM osób zarządzających i nadzorujących w okresie od dnia 1 stycznia 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).

W Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział X Gospodarczy toczy się nadal postępowanie układowe otwarte w dniu 05.11.2002. W dniu 19 grudnia 2003 r. Zgromadzenie Wierzycieli zatwierdziło propozycje układowe.

8.) Emitent/jednostki od niego zależne nie zawierał/y w IV kwartale 2003 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/jednostki od niego zależne nie udzielił/y w IV kwartale 2003 r. poręczeń kredytu, pożyczki oraz nie udzielił/y 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 31.12.2003 r. „Huta Ferrum” S.A. zatrudniała 423 pracowników, z czego :

- 304 pracowników na stanowiskach robotniczych,
- 119 pracowników na stanowiskach nierobotniczych.

W IV kwartale 2003 r. zatrudnienie w przedsiębiorstwie emitenta zmniejszyło się o 11 osób.

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

W ramach restrukturyzacji majątkowej emitent zbył w IV kwartale 2003 r. nieruchomość obejmującą działkę gruntową o obszarze 1.00.19 ha zabudowaną budynkiem rozdzielni wysokiego napięcia za kwotę 720 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w IV kwartale 2003 roku wyniosły 23,1 mln zł. Były o 723 tys. zł wyższe od przychodów analogicznego okresu ubr.

Zysk na sprzedaży w kwocie 0,2 mln zł wynika głównie z obniżenia kosztów działalności operacyjnej. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka poniosła 247 tys. zł straty spowodowanej przede wszystkim utworzonymi rezerwami na potencjalne koszty reklamacji, a na działalności finansowej 4,1 mln zł straty (odsetki od kredytów bankowych i pożyczek oraz różnice kursowe). Ogólnie za IV kwartał 2003 r. huta poniosła stratę netto w wysokości 4.091 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata kształtowała się na poziomie 11.223 tys. zł.

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

Nazwa wskaźnika	IV kw. 03	IV kw. 02	Algorytm liczenia
Wskaźnik bieżącej płynności	0,35	0,32	aktywa obrot. / zob. krótk.
Szybki wskaźnik płynności	0,14	0,20	(aktywa obrot. - zapasy) / zob. krótk.
Cykl inkasa należności (dni)	48	55	należności ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl rotacji zapasów (dni)	79	37	zapasy ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl płacenia zobow. bieżących (dni)	384	305	zob. krótk.*90 dni / sprzedaż netto

W stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego wskaźnik bieżącej płynności lekko poprawił się natomiast znacznemu pogorszeniu uległ szybki wskaźnik płynności. Oba te wskaźniki kształtują się poniżej wartości uznawanych za bezpieczne. Cykl inkasa należności uległ skróceniu, natomiast cykl rotacji zapasów wydłużył się. Również cykl płacenia zobowiązań bieżących wydłużył się znacząco.

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

- trudności z pozyskaniem materiałów wsadowych

- zagrożenie ze strony producentów z Rosji i Ukrainy
- wstrzymywanie lub ograniczanie realizacji dotychczasowych projektów ze względu na okres zimowy
- wysokość kursu EUR/PLN, co ma istotny wpływ na rentowność sprzedaży emitenta.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16-02-2004	Tadeusz Kaszowski	Członek Zarządu	Tadeusz Kaszowski
16-02-2004	Jan Waszczak	Członek Zarządu	Jan Waszczak