

POCZTA

Od: EM FERRUM Piotr Musiał

Data odbioru :04-11-2003 08:25:59

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Formularz SA-Q 3/2003**

(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 3 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 04-11-2003

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 454	71 503	22 343	18 677
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	967	-8 848	222	-2 311
III. Zysk (strata) brutto	-9 277	-15 549	-2 127	-4 061
IV. Zysk (strata) netto	-9 277	-15 549	-2 127	-4 061
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 106	6 431	254	1 680
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30	1 125	-7	294
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-204	-7 344	-47	-1 918
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	872	212	200	55
IX. Aktywa razem	186 469	183 659	40 157	45 034
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 928	120 737	29 057	29 605
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 560	40 542	4 212	9 941
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	104 021	70 019	22 401	17 169
XIII. Kapitał własny	51 541	62 922	11 100	15 429
XIV. Kapitał zakładowy	32 100	22 600	6 913	5 542
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)	-1,97	-2,41	-0,45	-0,63
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,96	8,60	1,07	2,11

BILANS

	stan na 30-09-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-06-2003 koniec popr. kwartału / 2003	stan na 30-09-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-06-2002 koniec popr. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	147 216	149 360	158 130	156 777
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	38	31	61	80
2. Rzeczowe aktywa trwałe	141 755	144 190	152 109	148 182
4. Inwestycje długoterminowe	3 018	3 018	4 629	6 557
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 018	3 018	4 629	6 557
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 018	3 018	4 618	6 546
b) w pozostałych jednostkach			11	11
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 405	2 121	1 331	1 958

	stan na 30-09-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-06-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-09-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-06-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 405	2 121	1 331	1 958
II. Aktywa obrotowe	39 253	37 606	25 529	31 114
1. Zapasy	11 060	11 450	9 157	10 799
2. Należności krótkoterminowe	25 804	23 889	15 772	18 900
2.1. Od jednostek powiązanych	1 443	1 331	1 691	3 179
2.2. Od pozostałych jednostek	24 361	22 558	14 081	15 721
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 966	1 749	363	969
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 966	1 749	363	969
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 966	1 749	363	969
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	423	518	237	446
A k t y w a r a z e m	186 469	186 966	183 659	187 891
P a s y w a				
I. Kapitał własny	51 541	43 881	62 922	63 959
1. Kapitał zakładowy	32 100	22 600	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy	28 718	28 718	55 120	55 120
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			750	1 661
8. Zysk (strata) netto	-9 277	-7 437	-15 548	-15 422
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 928	143 085	120 737	123 932
1. Rezerwy na zobowiązania	7 575	8 585	6 196	6 119
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 116	4 832	3 908	3 664
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 593	1 861	1 862	2 045
a) długoterminowa	1 171	1 224	1 330	1 288
b) krótkoterminowa	422	637	532	757
1.3. Pozostałe rezerwy	866	1 892	426	410
b) krótkoterminowe	866	1 892	426	410
2. Zobowiązania długoterminowe	19 560	30 643	40 542	43 271
2.1. Wobec jednostek powiązanych	14 544	30 643	34 685	36 414
2.2. Wobec pozostałych jednostek	5 016		5 857	6 857
3. Zobowiązania krótkoterminowe	104 021	100 027	70 019	70 438
3.1. Wobec jednostek powiązanych	41 962	33 173	17 656	14 061
3.2. Wobec pozostałych jednostek	61 058	65 603	51 006	55 209
3.3. Fundusze specjalne	1 001	1 251	1 357	1 168
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 772	3 830	3 980	4 104
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 772	3 830	3 980	4 104
a) długoterminowe	3 428	3 490	3 676	3 796
b) krótkoterminowe	344	340	304	308
P a s y w a r a z e m	186 469	186 966	183 659	187 891

Wartość księgowa	51 541	43 881	62 922	63 959
Liczba akcji	10 388 433	7 314 000	7 314 000	7 314 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,96	6,00	8,60	8,74
Rozwodniona liczba akcji		10 388 433		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,14		

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-09-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 30-06-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-09-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 30-06-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
- poręczenie gwarancji bankowej z tytułu udzielonej pożyczki spółce HPR Chorzów				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-2002 do 30-09-2002	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 449	97 454	23 518	71 503
- od jednostek powiązanych	1 140	2 902	850	9 381
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 730	91 839	23 232	67 860
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	719	5 615	286	3 643
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 763	87 440	22 009	68 041
- od jednostek powiązanych	885	2 612	736	9 193
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 998	82 189	21 735	64 412
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	765	5 251	274	3 629
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 686	10 014	1 509	3 462
IV. Koszty sprzedaży	379	1 341	621	1 737
V. Koszty ogólnego zarządu	2 502	7 377	2 715	8 640
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	805	1 296	-1 827	-6 915
VII. Pozostałe przychody operacyjne	155	1 448	456	2 308
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1		1 150
2. Dotacje	19	56	18	54
3. Inne przychody operacyjne	136	1 391	438	1 104
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	985	1 777	418	4 241
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			61	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	123	341	244	3 624
3. Inne koszty operacyjne	862	1 436	113	617
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-25	967	-1 789	-8 848
X. Przychody finansowe	841	1 525	5 208	5 984
2. Odsetki, w tym:	590	1 108	185	751
- od jednostek powiązanych	2	10		
3. Zysk ze zbycia inwestycji			4 831	4 831
5. Inne	251	417	192	402
XI. Koszty finansowe	2 654	11 751	3 546	12 685
1. Odsetki, w tym:	1 568	6 933	3 342	9 158
- dla jednostek powiązanych	1 981	6 176	1 933	5 320
4. Inne	1 086	4 818	204	3 527
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-1 838	-9 259	-127	-15 549
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-2	-18		
1. Zyski nadzwyczajne		32		
2. Straty nadzwyczajne	2	50		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-1 840	-9 277	-127	-15 549
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-1 840	-9 277	-127	-15 549
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-20 500		-17 639	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 388 433		7 314 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,97		-2,41	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-2002 do 30-09-2002	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 881	51 318	63 959	79 980
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 881	51 318	63 959	79 980
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 600	22 600	22 600	22 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	9 500	9 500		
a) zwiększenia (z tytułu)	9 500	9 500		
- emisji akcji (wydania udziałów)	9 500	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	-7 437	-26 402	-13 762	-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		
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony				
- podział zysku		370		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 437	26 772	13 762	14 274
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 437	26 772	13 762	14 274
a) zwiększenia (z tytułu)			-910	-1 510
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony			-870	-1 015
- zrealizowanie różnic kursowych			-40	-495
b) zmniejszenia (z tytułu)		26 772		16 534
- pokrycie straty		26 772		16 534
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 437		15 422	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 437		750	750
8. Wynik netto	-1 840	-9 277	-127	-15 548
b) strata netto	1 840	9 277	127	15 548
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	51 541	51 541	62 922	62 922
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	51 541	51 541	62 922	62 922

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał/ 2003 okres od 01-07-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-2002 do 30-09-2002	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	384	1 106	-454	6 431
I. Zysk (strata) netto	-1 840	-9 277	-127	-15 549
II. Korekty razem	2 224	10 383	-327	21 980
2. Amortyzacja	2 447	7 574	2 907	9 345
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	492	4 865	86	3 347
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2	1	-4 770	-5 981
6. Zmiana stanu rezerw	-1 010	-572	903	531
7. Zmiana stanu zapasów	389	-1 942	1 643	11 289
8. Zmiana stanu należności	-1 915	-12 040	3 128	3 889
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 065	13 794	-5 536	-2 807

	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-2003 do 30-09-2003	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-09-2003	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-2002 do 30-09-2002	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-09-2002
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-246	-1 297	30	41
11. Inne korekty			1 282	2 326
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	384	1 106	-454	6 431
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-20	-30	-66	1 125
I. Wpływy		1	6 809	8 009
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	49	1 249
3. Z aktywów finansowych, w tym:			6 760	6 760
a) w jednostkach powiązanych			6 760	6 760
- zbycie aktywów finansowych			6 760	6 760
II. Wydatki	20	31	6 875	6 884
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	22	6 811	6 820
4. Inne wydatki inwestycyjne		9	64	64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20	-30	-66	1 125
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-147	-204	-85	-7 344
II. Wydatki	147	204	85	7 344
4. Spłaty kredytów i pożyczek				3 997
8. Odsetki	147	204	85	3 347
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-147	-204	-85	-7 344
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	217	872	-605	212
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	217	872	-605	212
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-82	-449	36
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 749	1 094	968	151
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 966	1 966	363	363

"KOMENTARZ"

I. WSTĘP

Podstawowy przedmiot działalności emitenta:

„Huta Ferrum” Spółka Akcyjna. w systemie zarejestrowania posiada następujące cechy działalności 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 9 miesięcy kończący się 30 września 2003r oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 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:

30.09.2002 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 189/A/NBP/2002 z dnia 30.09.2002r. tj. 4,0782 zł.

30.09.2003 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 190/A/NBP/2003 z dnia 30.09.2003r. tj. 4,6435 zł.

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

2002r - 3,8284

2003r - 4,3618

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 - 4,6435 zł - tabela 190/A/NBP/2003 z dnia 30.09.2003r.

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 III kwartale 2003 r. „Huta Ferrum” S.A. osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży 805 tys. zł a na poziomie wyniku netto poniosła stratę w wysokości 1,8 mln zł, na którą istotny wpływ miały różnice kursowe, naliczone odsetki od kredytów i pożyczek oraz koszty reklamacji i postępowań sądowych.

Powiodła się emisja akcji serii C skierowana do inwestora ING Bank Śląski S.A. (konwersja wierzytelności na akcje). Bank ten potwierdził wcześniejsze informacje, że przewiduje możliwość odsprzedania całości pakietu akcji Huty. W dalszym ciągu trwają prace nad emisjami obligacji skierowanymi do ING Banku Śląskiego S.A. oraz Banku Ochrony Środowiska S.A.

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

- podpisanie ugody z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. dotyczącej restrukturyzacji zobowiązań emitenta z tytułu kredytu bankowego na łączną kwotę w dniu podpisania w wysokości 9.777.187,90 zł,
- zawarcie z firmą Izostal S.A. umowy handlowej o wartości 4,9 mln zł,
- zawarcie z Zakładem Konstrukcji Spawanych „Ferrum” sp. z o.o. umowy handlowej o wartości 8,2 mln zł

2.) Do istotnych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy w III kwartale 2003 roku należy

zaliczyć takie jak:

- zysk na sprzedaży (+805 tys zł),
- aktualizacja należności (-30 tys zł),
- wartość niefinansowych aktywów trwałych (+44 tys zł),
- koszty reklamacji i postępowań sądowych (-833 tys zł),
- wynik na różnicach kursowych (-859 tys zł),
- aktualizacja przyszłych zobowiązań (-59 tys zł),
- odsetki od kredytów, pożyczek i inne (-805 tys zł),
- opłaty giełdowe (-65 tys zł).

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

Sąd Rejonowy w Katowicach wyznaczył termin Zgromadzenia Wierzycieli Spółki "Huta Ferrum" S.A. w Katowicach jako dłużnika na dzień 19 grudnia 2003 roku na godzinę 12.00.

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 sierpnia 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 SA	2.084.774	28,50 %
Skarb Państwa	1.084.085	14,82 %
Piotr Wolnicki	905.602	12,38 %
Zbigniew Engel wraz z Elżbietą Rudzik-Engel (pośrednio)	816.112	11,16 %
Józef Bronisław Jędruch wraz z Colloseum Sp. z o.o. (pośrednio)	684.228	9,35 %
„Huta Pokój” S.A.	435.066	5,95 %

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2003 r. tj. od dnia 4 sierpnia br. wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Huta Ferrum” S.A. wynikające z faktu, iż w dniu 19.09.2003 r. Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego "Huta Ferrum" S.A. w drodze emisji akcji serii C. Emisja była w całości skierowana do akcjonariusza ING Bank Śląski S.A.

Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 32.100.257,97 zł i dzieli się on na 10.388.433 akcji zwykłych. W wyniku tego zdarzenia zmieniła się struktura akcjonariatu spółki.

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.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na wza
ING Bank Śląski SA	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 %

- 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.

Osoby zarządzające nie posiadają akcji emitenta i nie dokonywały zmian stanu posiadania w okresie od dnia 04.08.2003. do dnia 30.09.2003.

Spośród osób nadzorujących jedynie Pan Zbigniew Engel posiada akcje emitenta. W posiadaniu tej osoby nadzorującej znajduje się 534.020 akcji FERRUM.

Według wiedzy emitenta w okresie od dnia 04.08.2003. do dnia 30.09.2003.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 30 września 2003 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.

- 8.) Emitent/jednostki od niego zależne nie zawierał/y w III 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 III 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 30.09.2003 r. „Huta Ferrum” S.A. zatrudniała 435 pracowników, z czego :

- na stanowiskach robotniczych: 311 pracowników
- na stanowiskach nierobotniczych: 124 pracowników

W stosunku do stanu na koniec II kwartału br. zatrudnienie zmniejszyło się o 26 osób. Z upływem 30.09.2003 r. w ramach zwolnień grupowych został zwolniony 1 pracownik.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w III kwartale 2003 roku wyniosły 35,4 mln zł. Były wyższe o 11,9 mln zł w stosunku do III kwartału 2002 r. co stanowi ponad 50 % wzrost.

Zysk na sprzedaży w kwocie 0,8 mln zł wynika głównie z wyższej wartości sprzedaży oraz obniżenia kosztów działalności operacyjnej. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka poniosła 830 tys. zł straty spowodowanej przede wszystkim poniesionymi kosztami reklamacji i postępowań sądowych a na działalności finansowej 1,8 mln zł straty (różnice kursowe oraz odsetki od kredytów bankowych i pożyczek).

Ogólnie za III kwartał br. spółka poniosła stratę netto w wysokości 1.840 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata kształtowała się na poziomie 127 tys. zł.

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

Nazwa wskaźnika	III kw. 03	III kw. 02	Algorytm liczenia
Wskaźnik bieżącej płynności	0,38	0,36	aktywa obrot. / zob. krótk.
Szybki wskaźnik płynności	0,27	0,23	(aktywa obrot. - zapasy) / zob. krótk.
Cykl inkasa należności (dni)	66	60	należności ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl rotacji zapasów (dni)	28	35	zapasy ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl płacenia zobow. bieżących (dni)	264	268	zob. krótk.*90 dni / sprzedaż netto

Wskaźniki płynności polepszyły się w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego jednakże wciąż kształtują się poniżej wartości uznawanych za bezpieczne. Cykl inkasa należności wydłużył się, natomiast cykl rotacji zapasów uległ istotnemu skróceniu. Nieznacznemu skróceniu uległ cykl płacenia zobowiązań bieżących.

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

- wstrzymywanie lub ograniczanie realizacji dotychczasowych projektów ze względu na zbliżający się okres zimowy,
- wzrost kursu euro, co ma istotny wpływ na rentowność sprzedaży emitenta,
- wynik Zgromadzenia Wierzycieli decydujący o postępowaniu układowym,
- zakończenie procesu restrukturyzacji zobowiązań wobec instytucji finansowych.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31-10-2003	Henryk Pfeifer	Prezes Zarządu	Henryk Pfeifer
31-10-2003	Jadwiga Szumiał	Członek Zarządu	Jadwiga Szumiał