

POCZTA

Od:

Data odbioru :04-08-2003 10:14:01

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Formularz SA-Q 2/2003**

(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 2 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 04-08-2003

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 30-06-2003	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 005	47 985	14 383	12 960
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	992	-7 059	230	-1 906
III. Zysk (strata) brutto	-7 437	-15 422	-1 725	-4 165
IV. Zysk (strata) netto	-7 437	-15 422	-1 725	-4 165
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	722	6 885	167	1 860
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10	1 191	-2	322
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-57	-7 258	-13	-1 960
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	655	818	152	221
IX. Aktywa razem	186 966	187 891	41 949	46 866
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 095	123 932	32 106	30 913
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 643	43 271	6 875	10 793
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	100 037	70 438	22 445	17 570
XIII. Kapitał własny	43 881	63 959	9 845	15 953
XIV. Kapitał zakładowy	22 600	22 600	5 130	6 272
XV. Liczba akcji	7 314 000	7 314 000	7 314 000	7 314 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,57	-3,24	-0,60	-0,87
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,81		-0,42	
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	8,74	1,35	2,18
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,14		1,15	

BILANS

	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	149 360	151 549	156 777	159 781
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	31	38	80	101
2. Rzeczowe aktywa trwałe	144 190	146 722	148 182	151 278
4. Inwestycje długoterminowe	3 018	3 018	6 557	6 557
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 018	3 018	6 557	6 557

	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 018	3 018	6 546	6 546
b) w pozostałych jednostkach			11	11
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 121	1 771	1 958	1 845
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 121	1 771	1 958	1 845
II. Aktywa obrotowe	37 606	36 187	31 114	31 351
1. Zapasy	11 450	17 628	10 799	12 002
2. Należności krótkoterminowe	23 889	17 533	18 900	18 575
2.1. Od jednostek powiązanych	1 331	1 825	3 179	3 779
2.2. Od pozostałych jednostek	22 558	15 708	15 721	14 796
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 749	420	969	129
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 749	420	969	129
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 749	420	969	129
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	518	606	446	645
A k t y w a r a z e m	186 966	187 736	187 891	191 132
P a s y w a				
I. Kapitał własny	43 881	44 955	63 959	73 965
1. Kapitał zakładowy	22 600	22 600	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy	28 718	55 120	55 120	71 654
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-26 402	1 661	-14 274
8. Zysk (strata) netto	-7 437	-6 363	-15 422	-6 015
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 085	142 781	123 932	117 167
1. Rezerwy na zobowiązania	8 585	8 774	6 119	5 648
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 832	4 482	3 664	3 407
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 861	2 526	2 045	1 982
a) długoterminowa	1224	1 396	1 288	1 285
b) krótkoterminowa	637	1 130	757	697
1.3. Pozostałe rezerwy	1 892	1 766	410	259
b) krótkoterminowe	1 892	1 766	410	259
2. Zobowiązania długoterminowe	30 643	32 372	43 271	49 010
2.1. Wobec jednostek powiązanych	30 643	32 372	36 414	38 143
2.2. Wobec pozostałych jednostek			6 857	10 867
3. Zobowiązania krótkoterminowe	100 027	97 611	70 438	58 295
3.1. Wobec jednostek powiązanych	33 173	20 226	14 061	11 786
3.2. Wobec pozostałych jednostek	65 603	76 037	55 209	45 107
3.3. Fundusze specjalne	1 251	1 348	1 168	1 402
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 830	4 024	4 104	4 214
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 830	4 024	4 104	4 214
a) długoterminowe	3 490	3 552	3 796	3 904
b) krótkoterminowe	340	472	308	310
P a s y w a r a z e m	186 966	187 736	187 891	191 132

Wartość księgowa	43 881	44 955	63 959	73 965
Liczba akcji	7 314 000	7 314 000	7 314 000	7 314 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,00	6,15	8,74	10,11
Rozwodniona liczba akcji	10 388 433			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,14			

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec poprz. kwartału / 2002

	stan na 30-06-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec poprz. kwartału / 2002
- poręczenie gwarancji bankowej z tytułu udzielonej pożyczki spółce HPR Chorzów				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-2002 do 30-06-2002	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 320	62 005	21 641	47 985
- od jednostek powiązanych	713	1 762	1 872	8 531
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 120	57 109	21 193	44 628
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 200	4 896	448	3 357
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 751	55 677	21 508	46 031
- od jednostek powiązanych	677	1 727	1 931	8 457
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 560	51 191	21 058	42 676
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 191	4 486	450	3 355
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 569	6 328	133	1 954
IV. Koszty sprzedaży	441	962	365	1 116
V. Koszty ogólnego zarządu	2 361	4 875	2 828	5 926
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 767	491	-3 060	-5 088
VII. Pozostałe przychody operacyjne	280	1 293	1 530	1 913
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1	1 208	1 211
2. Dotacje	18	37	19	36
3. Inne przychody operacyjne	261	1 255	303	666
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	136	792	3 274	3 884
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108	218	3 013	3 380
3. Inne koszty operacyjne	28	574	261	504
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 911	992	-4 804	-7 059
X. Przychody finansowe	301	684	300	776
2. Odsetki, w tym:	299	518	329	566
- od jednostek powiązanych	1	1	3	3
5. Inne	2	166	-29	210
XI. Koszty finansowe	3 271	9 097	4 903	9 139
1. Odsetki, w tym:	2 912	5 365	2 814	5 816
- dla jednostek powiązanych	2 104	4 195	3 387	3 387
4. Inne	359	3 732	2 089	3 323
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-1 059	-7 421	-9 407	-15 422
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-15	-16		
1. Zyski nadzwyczajne		32		
2. Straty nadzwyczajne	15	48		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-1 074	-7 437	-9 407	-15 422
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-1 074	-7 437	-9 407	-15 422
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-18 787		-23 706	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 314 000		7 314 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,57		-3,24	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 388 433			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,81			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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	2 kwartał/ 2002 okres od 01-04-2002 do 30-06-2002	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 955	51 318	73 965	79 980
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	44 955	51 318	73 965	79 980
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 600	22 600	22 600	22 600
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 600	22 600	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	55 120	55 120	71 654	71 654
4. 1. Zmiany kapitału zapasowego	-26 402	-26 402	-16 534	-16 534
a) zwiększenia (z tytułu)	370	370		
- z podziału zysku (ustawowo)	370	370		
b) zmniejszenia (z tytułu)	26 772	26 772	16 534	16 534
- pokrycia straty	26 772	26 772	16 534	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	-32 765	-26 402	-20 289	-14 274
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		
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony				
- podział zysku	370	370		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	33 135	26 772	20 289	14 274
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 135	26 772	20 289	14 274
a) zwiększenia (z tytułu)			599	599
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony			144	144
- zrealizowanie różnic kursowych			455	455
b) zmniejszenia (z tytułu)	26 772	26 772	16 534	16 534
- pokrycie straty	26 772	26 772	16 534	16 534
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 363		4 354	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 363		-4 354	1 661
8. Wynik netto	-1 074	-7 437	-9 407	-15 422
b) strata netto	1 074	7 437	9 407	15 422
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	43 881	43 881	63 959	63 959
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 881	43 881	63 959	63 959

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	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	2 kwartał/ 2002 okres od 01-04-2002 do 30-06-2002	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 396	722	2 069	6 885
I. Zysk (strata) netto	-1 074	-7 437	-9 407	-15 422
II. Korekty razem	2 470	8 159	11 476	22 307
2. Amortyzacja	2 538	5 127	3 174	6 438
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 240	4 373	1 418	3 261
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1	-1	-1 211	-1 211
6. Zmiana stanu rezerw	-470	156	-540	-372
7. Zmiana stanu zapasów	6 169	-2 341	1 202	9 646
8. Zmiana stanu należności	-6 356	-10 125	-325	761
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 476	11 739	6 527	2 729
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-174	-769	749	11

	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	2 kwartał/ 2002 okres od 01-04-2002 do 30-06-2002	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 30-06-2002
11. Inne korekty			482	1 044
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 396	722	2 069	6 885
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-10	-10	1 192	1 191
I. Wpływy	1	1	1 200	1 200
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	1	1 200	1 200
II. Wydatki	11	11	8	9
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	2	8	9
4. Inne wydatki inwestycyjne	9	9		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10	-10	1 192	1 191
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-57	-57	-2 421	-7 258
II. Wydatki	57	57	2 421	7 258
4. Spłaty kredytów i pożyczek			1 003	3 997
9. Inne wydatki finansowe	57	57	1 418	3 261
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-57	-57	-2 421	-7 258
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 329	655	840	818
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 329	655	840	818
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14	-88	466	485
F. Środki pieniężne na początek okresu	420	1 094	129	151
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 749	1 749	969	969

"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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2003r oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 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:
30.06.2002 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 124/A/NBP/2002 z dnia 28.06.2002r. tj. 4,0091 zł.
30.06.2003 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 125/A/NBP/2003 z dnia 30.06.2003r. tj. 4,4570 zł.

2) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
2002r - 3,7026
2003r - 4,3110

3) najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie

najwyższy kurs:
2002r - 3,0091 zł. - tabela 124/A/NBP/2002 z dnia 28.06.2002r.
2003r - 4,4570 zł - tabela 125/A/NBP/2003 z dnia 30.06.2003r.

najniższy kurs:
2002r - 3,5910 zł. - tabela 104/A/NBP/2002 z dnia 31.05.2002r
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 rocznego SA-R 2002.

V. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi ujęto w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego SA-R 2002.

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 2003 r „Huta Ferrum” S.A. poniosła stratę netto w wysokości 1.074 tys. zł. Istotny wpływ na taki wynik miały koszty finansowe, głównie naliczone odsetki od kredytów i pożyczek, gdyż na sprzedaży Spółka osiągnęła wynik dodatni w wysokości 1.767 tys. zł.

Emitent jest w trakcie procesu przeprowadzania emisji akcji serii C skierowanej do inwestora ING Bank Śląski S.A. (konwersja wierzytelności na akcje). Rozpoczęto również prace nad emisją obligacji skierowaną do tego samego inwestora. W dalszym ciągu trwają negocjacje z innymi instytucjami kredytującymi, których celem jest restrukturyzacja zobowiązań huty.

Informacja nt. Corporate Governance

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca br., powzięło uchwałę Nr XX/2003 w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego. Przyjęto do stosowania wszystkie zasady z wyjątkiem zasady 20. Przyczyny odstąpienia od stosowania tej zasady zostały uzasadnione w stosownym oświadczeniu wyemitowanym przez spółkę.

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

- zawarcie umów ubezpieczenia z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeniowym ERGO HESTIA S.A. na łączną kwotę ca 297,5 mln zł
 - zawarcie porozumienia z ING Bank Śląski S.A. w sprawie restrukturyzacji zobowiązań emitenta z tytułu kredytów bankowych oraz gwarancji spłaty pożyczki na łączną kwotę w dniu podpisania w wysokości 61.529.871,73 zł.
 - podjęcie decyzji o zamiarze emisji obligacji dla ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Ochrony Środowiska S.A.
 - zamiar zwiększenia przez ING Bank Śląski S.A. udziału w kapitale zakładowym emitenta
- 2.) Do istotnych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy w II kwartale 2003 roku należy zaliczyć takie jak:
- zysk na sprzedaży (+1 767 tys zł),
 - aktualizacja należności (-365 tys zł),
 - aktualizacja wartości zapasów (+64 tys zł),
 - odpisy przywracające uprzednio utraconą, na skutek odpisów aktualizujących, wartość niefinansowych aktywów trwałych (+43 tys zł),
 - koszty reklamacji i postępowań sądowych (+96 tys zł),
 - wynik na różnicach kursowych (-43 tys zł),
 - aktualizacja przyszłych zobowiązań (+44 tys zł),
 - odsetki od kredytów, pożyczek i inne (-2 662 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 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 I kwartał 2003 r. tj. od dnia 5 maja br. nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Huta Ferrum” S.A.

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 05.05.2003. do dnia 30.06.2003.

Spośród osób nadzorujących jedynie Pan Zbigniew Engel posiada akcje emitenta. W posiadaniu tej osoby nadzorującej znajdują się 517.593 akcje FERRUM. Według wiedzy emitenta w okresie od dnia 23.06.2003. do dnia 30.06.2003. osoba ta nie dokonywała zmian w stanie posiadania akcji FERRUM.

Emitent nie powziął informacji o zmianach stanu posiadania akcji osób zarządzających w okresie od dnia 30 czerwca 2003 r. do dnia emisji niniejszego raportu okresowego. W odniesieniu do osób nadzorujących w okresie od dnia 30 czerwca 2003 r. do dnia emisji niniejszego raportu okresowego emitent powziął informację o zmianach stanu posiadania akcji FERRUM, będących w posiadaniu członka Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Engel.

W dniu 07.07.2003. Zarząd emitenta podał do publicznej wiadomości, iż powziął wiadomość o nabyciu w dniu 04.07.2003. przez członka Rady Nadzorczej „Huta Ferrum” S.A. Pana Zbigniewa Engel akcji emitenta w ilości 15.642 szt. w cenie 1,75 zł/szt.

W dniu 29.07.03. emitent powziął wiadomość o nabyciu w dniu 25.07.03. przez tego członka organu nadzorującego kolejnych 735 szt. akcji FERRUM.

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 postępowanie układowe otwarte w dniu 05.11.2002. Szczegółowe informacje na temat postępowania układowego zostały zaprezentowane w poprzednio emitowanych raportach kwartalnych. Zgodnie z treścią porozumienia w sprawie restrukturyzacji zadłużenia emitenta, zawartego pomiędzy Huta Ferrum S.A. a ING Bankiem Śląskim S.A. ustalono między innymi, iż kwota 9.234.434,33 zł została zgłoszona przez Bank do postępowania układowego. Emitent nie podaje łącznej kwoty objętej postępowaniem układowym, ponieważ ulega ona zmianom.
- ❖ Przed Sądem Okręgowym w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy toczy się sprawa z powództwa Huty Ferrum S.A. przeciwko CENTROZAP S.A. o zwrot kwoty 4.690.058,57 zł należnej emitentowi tytułem gwarancji wpłaconej przez firmę Mannesmann Demag AG Hüttentechnik – Meer na dostawę linii do produkcji rur w technologii zgrzewania \varnothing 114,3 – 406,4 mm wraz z dokumentacją techniczną i usługami związanymi z nadzorem nad montażem i rozruchem. Postępowanie w powyższej sprawie zostało wszczęte w dniu 18.12.2001 r. W związku z tą sprawą zostało złożone w imieniu emitenta powiadomienie o popełnieniu przez Zarząd CENTROZAP S.A. przestępstwa na szkodę Huty Ferrum S.A. w postaci zagarnięcia kaucji gwarancyjnej.

- 8.) Emitent/jednostki od niego zależne nie zawierał/y w II 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 II 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 30.06.2003 r. „Huta Ferrum” S.A. zatrudniała 461 pracowników, z czego :

- na stanowiskach robotniczych: 326 pracowników
- na stanowiskach nierobotniczych: 135 pracowników

W stosunku do stanu na koniec I kwartału br. zatrudnienie zmniejszyło się o 7 osób.

Z upływem 30.06.2003 r. w ramach zwolnień grupowych została zwolniona grupa 16 pracowników.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w II kwartale 2003 roku wyniosły 35,3 mln zł. Były wyższe o 13,7 mln zł w stosunku do II kwartału 2002 r. co stanowi wzrost. o 63,2 %.

Zysk na sprzedaży prawie 1,8 mln zł wynika głównie z uzyskania większych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów niż w I kwartale 2002 r. oraz oszczędności na ponoszonych kosztach osobowych. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka zyskała 144 tys. zł, ale na działalności finansowej odnotowała stratę prawie 3 mln zł, na którą wpływ miały głównie naliczone odsetki od kredytów i pożyczek.

Ogólnie za II kwartał br. spółka poniosła stratę netto w wysokości 1.074 tys. zł a w analogicznym okresie roku ubiegłego strata kształtowała się na znacznie wyższym poziomie 9.407 tys. zł.

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

Nazwa wskaźnika	II kw. 03	II kw. 02	Algorytm liczenia
Wskaźnik bieżącej płynności	0,38	0,44	aktywa obrot. / zob. krótk.
Szybki wskaźnik płynności	0,26	0,29	(aktywa obrot. - zapasy) / zob. krótk.
Cykl inkasa należności (dni)	61	79	należności ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl rotacji zapasów (dni)	29	45	zapasy ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl płacenia zobow. bieżących (dni)	255	293	zob. krótk.*90 dni / sprzedaż netto

Wskaźniki płynności obniżyły się w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego kształtując się poniżej wartości uznawanych za bezpieczne. Natomiast wskaźniki cykli inkasa należności, rotacji zapasów i płacenia zobowiązań bieżących uległy skróceniu.

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

- wynik negocjacji prowadzonych z instytucjami kredytującymi emitenta i wierzycielami, mających na celu restrukturyzację zadłużenia,
- wynik Zgromadzenia Wierzycieli decydujący o postępowaniu układowym.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-08-2003	Henryk Pfeifer	Prezes Zarządu	Henryk Pfeifer
04-08-2003	Jadwiga Szumiał	Członek Zarządu	Jadwiga Szumiał