

POCZTA

Od:

Data odbioru :05-05-2003 14:55:04

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Formularz SA-Q 1/2003**

(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 I kwartał roku obrotowego 2003

dnia 05-05-2003

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 685	26 344	6 283	7 292
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-920	-2 255	-217	-624
III. Zysk (strata) brutto	-6 363	-6 015	-1 498	-1 665
IV. Zysk (strata) netto	-6 363	-6 015	-1 498	-1 665
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-675	4 816	-159	1 333
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1		0
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-4 837		-1 339
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-675	-22	-159	-6
IX. Aktywa razem	187 736	191 132	42 617	53 039
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 781	117 167	32 412	32 514
XI. Zobowiązania długoterminowe	32 372	49 010	7 349	13 600
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	97 611	58 295	22 158	16 177
XIII. Kapitał własny	44 955	73 965	10 205	20 525
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)	-3,80	-1,92	-0,90	-0,53
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,15	10,11	1,40	2,81

BILANS

	stan na 31-03-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-2002 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-2001 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	151 549	153 801	159 781	162 310
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	38	55	101	128
2. Rzeczowe aktywa trwałe	146 722	149 291	151 278	154 376
4. Inwestycje długoterminowe	3 018	3 018	6 557	6 557
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 018	3 018	6 557	6 557
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	3 018	3 018	6 546	6 546
b) w pozostałych jednostkach			11	11
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 771	1 437	1 845	1 249

	stan na 31-03-2003 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-2002 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-2002 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-2001 koniec poprz. kwartału / 2001
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 771	1 437	1 845	1 249
II. Aktywa obrotowe	36 187	24 270	31 351	40 794
1. Zapasy	17 628	9 118	12 002	20 445
2. Należności krótkoterminowe	17 533	13 764	18 575	19 662
2.1. Od jednostek powiązanych	1 825	1 370	3 779	101
2.2. Od pozostałych jednostek	15 708	12 394	14 796	19 561
3. Inwestycje krótkoterminowe	420	1 095	129	151
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	420	1 095	129	151
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	420	1 095	129	151
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	606	293	645	536
A k t y w a r a z e m	187 736	178 071	191 132	203 104
P a s y w a				
I. Kapitał własny	44 955	51 318	73 965	79 980
1. Kapitał zakładowy	22 600	22 600	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy	55 120	55 120	71 654	71 654
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26 402	370	-14 274	
8. Zysk (strata) netto	-6 363	-26 772	-6 015	-14 274
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 781	126 753	117 167	123 124
1. Rezerwy na zobowiązania	8 774	8 148	5 456	5 288
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 482	4 148	3 407	2 811
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 526	2 056	1 982	2 427
a) długoterminowa	1 396	1 352	1 285	1 803
b) krótkoterminowa	1 130	704	697	624
1.3. Pozostałe rezerwy	1 766	1 944	67	50
b) krótkoterminowe	1 766	1 944	67	50
2. Zobowiązania długoterminowe	32 372	38 874	49 010	50 461
2.1. Wobec jednostek powiązanych	32 372	33 517	38 143	39 288
2.2. Wobec pozostałych jednostek		5 357	10 867	11 173
3. Zobowiązania krótkoterminowe	97 611	75 759	58 295	63 068
3.1. Wobec jednostek powiązanych	20 226	26 391	11 786	14 429
3.2. Wobec pozostałych jednostek	76 037	48 335	45 107	47 530
3.3. Fundusze specjalne	1 348	1 033	1 402	1 109
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 024	3 972	4 406	4 307
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 024	3 972	4 406	4 307
a) długoterminowe	3 552	3 614	3 904	4 146
b) krótkoterminowe	472	358	502	161
P a s y w a r a z e m	187 736	178 071	191 132	203 104

Wartość księgowa	44 955	51 318	73 965	79 980
Liczba akcji	7 314 000	7 314 000	7 314 000	7 314 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,15	7,02	10,11	10,94

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-03-2002 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-2001 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-2001 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-2000 koniec poprz. kwartału / 2001
2. Zobowiązania warunkowe				113
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				113
- udzielonych gwarancji i poręczeń				113
- poręczenie gwarancji bankowej z tytułu udzielonej pożyczki spółce HPR Chorzów				
Pozycje pozabilansowe, razem				113

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał/ 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartał/ 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 685	26 344
- od jednostek powiązanych	1 049	6 659
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 989	23 435
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 696	2 909
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 926	24 523
- od jednostek powiązanych	1 028	6 526
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 631	21 618
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 295	2 905
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 759	1 821
IV. Koszty sprzedaży	521	751
V. Koszty ogólnego zarządu	2 514	3 098
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-1 276	-2 028
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 012	383
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3
2. Dotacje	18	17
3. Inne przychody operacyjne	994	363
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	656	610
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	110	367
3. Inne koszty operacyjne	546	243
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-920	-2 255
X. Przychody finansowe	383	476
2. Odsetki, w tym:	219	237
- od jednostek powiązanych		0
5. Inne	164	239
XI. Koszty finansowe	5 825	4 236
1. Odsetki, w tym:	2 453	3 002
- dla jednostek powiązanych	2 091	
4. Inne	3 372	1 234
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-6 362	-6 015
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. -XIII.2.)	-1	
1. Zyski nadzwyczajne	32	
2. Straty nadzwyczajne	33	
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-6 363	-6 015
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-6 363	-6 015
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-27 818	-14 035
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 314 000	7 314 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-3,80	-1,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	51 318	79 980
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 318	79 980
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 600	22 600
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 600	22 600
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	55 120	71 654
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	55 120	71 654
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-26 402	-14 274
- wykorzystanie aktywów na podatek odroczony		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	26 402	14 274

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 402	14 274
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 402	14 274
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 402	-14 274
8. Wynik netto	-6 363	-6 015
b) strata netto	6 363	6 015
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	44 955	73 965
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 955	73 965

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-2002 do 31-03-2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-675	4 816
I. Zysk (strata) netto	-6 363	-6 015
II. Korekty razem	5 688	10 831
2. Amortyzacja	2 587	3 264
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 843
6. Zmiana stanu rezerw	626	168
7. Zmiana stanu zapasów	-8 510	8 444
8. Zmiana stanu należności	-3 769	1 086
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 215	-3 798
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-595	-738
11. Inne korekty	2 134	562
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-675	4 816
II. Wydatki		1
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-1
II. Wydatki		4 837
4. Spłaty kredytów i pożyczek		2 994
8. Odsetki		1 843
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-4 837
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-675	-22
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-675	-22
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-102	19
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 095	151
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	420	129

"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 3 miesięcy kończący się 31 marca 2003r oraz dane

porównywalne za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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:

Kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu:

31.03.2002 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 63/A/NBP/2002 z dnia 29.03.2002r. tj. 3,6036 zł.

31.03.2003 - kurs ogłoszony przez NBP - tabela 63/A/NBP/2003 z dnia 31.03.2003r. tj. 4,4052 zł.

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

I kwartał 2002r - 3,6125

I kwartał 2003r - 4,2474

Najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie

Najwyższy kurs:

I kwartał 2002r - 3,6410 zł. - tabela 42/A/NBP/2002 z dnia 28.02.2002r.

I kwartał 2003r - 4,4052 zł - tabela 63/A/NBP/2003 z dnia 31.03.2003r.

Najniższy kurs:

I kwartał 2002r - 3,5929 zł. - tabela 22/A/NBP/2002 z dnia 31.01.2002r

I kwartał 2002r - 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 I kwartale 2003 r „Huta Ferrum” S.A. poniosła stratę netto w wysokości 6,4 mln zł. Istotny wpływ na taki wynik miały koszty finansowe, głównie nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 3,2 mln zł oraz naliczone odsetki od kredytów i pożyczek w kwocie 2,5 mln zł.

Informacja nt. Corporate Governance

Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zatwierdzającym bilans i sprawozdanie finansowe za 2002 rok, zostanie umieszczony w porządku obrad punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania przez Zarząd, Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy „Huta Ferrum” S.A. zasad ładu korporacyjnego. Kontrowersyjne zasady 20 i 19 zostaną poddane dyskusji.

Spółka dostosowała swoją stronę internetową tak aby była bardziej dostępna dla użytkowników, czytelna i zawierała informacje niezbędne akcjonariuszom dla właściwej oceny sytuacji firmy zamieszczając na niej statut, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami a także roczne sprawozdania finansowe.

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

- zawarcie z firmą GAZSTAL S.A. w Zielonej Górze umowy handlowej na dostawę rur stalowych o wartości ca 5,8 mln zł,
- wypowiedzenie przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie Oddział w Katowicach umowy o kredyt inwestycyjny wraz z wezwaniem do zapłaty
- powzięcie informacji o wyrażeniu przez ING Bank Śląski S.A. (ING Bank) chęci przystąpienia do układu sądowego i objęcia postępowaniem układowym wierzytelności ING Banku wobec Huty Ferrum S.A. w łącznej kwocie 11.631.625,54 zł – ostatecznie ING Bank zgłosił do postępowania układowego kwotę 9.234.434,33 zł.

2.) Do istotnych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy w I kwartale 2003 roku należy zaliczyć takie jak:

- strata na sprzedaży (-1 276 tys zł),
- aktualizacja należności (+205 tys zł),
- aktualizacja wartości zapasów (+574 tys zł),
- odpisy przywracające uprzednio utraconą, na skutek odpisów aktualizujących, wartość niefinansowych aktywów trwałych (+43 tys zł),
- koszty reklamacji i postępowań sądowych (-525 tys zł),
- przychody związane z odsetkami uzyskanymi (+219 tys zł),
- wynik na różnicach kursowych (-3 166 tys zł),
- koszty związane z odsetkami należnymi (-2 452 tys zł),
- utworzone rezerwy na odsetki (-207 tys zł),
- aktualizacja przyszłych zobowiązań (+195 tys zł),
- przychody z tyt. odszkodowań, kar i kosztów sądowych (+25 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.

W dniu 22 kwietnia 2003 r. Zarząd "Huta Ferrum" S.A. powziął wiadomość o zawarciu dnia 17 kwietnia 2003 roku porozumienia pomiędzy Hutą FERRUM S.A. a ING Bankiem Śląskim S.A. dotyczącego restrukturyzacji zobowiązań emitenta z tytułu kredytów bankowych oraz gwarancji spłaty pożyczki na łączną kwotę w dniu podpisania w wysokości 61.529.871,73 zł.

Strony ustaliły, że:

1. Część zadłużenia Huty wyliczona na dzień 4 listopada 2002 r. w kwocie 9.234.434,33 zł została zgłoszona przez Bank do postępowania układowego a spłata nastąpi w sposób określony w postanowieniu o zatwierdzeniu układu Huty z wierzycielami.
2. Zadłużenie w wysokości 9.499.997,97 zł zostanie skonwertowane na akcje przeznaczone do objęcia wyłącznie przez Bank, celem osiągnięcia przez Bank pozycji akcjonariusza będącego w posiadaniu pakietu 49,66% akcji Huty.

3. Dalsza część zadłużenia w wysokości 13.751.328,90 zł, zostanie zamieniona na wyemitowane przez Hutę obligacje pięcioletnie, nie oprocentowane objęte przez Bank po wartości nominalnej długu jako cenie emisyjnej obligacji.
4. Ostatnia część zadłużenia w łącznej wysokości 25.962.318,71 zł zostanie zamieniona na zadłużenie długoterminowe na warunkach które będą określone w późniejszym Aneksie do tego porozumienia.

Warunkiem realizacji porozumienia będzie uzyskanie stosownych zgód i zezwoleń, w tym Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Huta zobowiązuje się zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy i poddać pod głosowanie uchwałę o podwyższeniu kapitału i emisji akcji oraz emisji obligacji w terminie do 30 czerwca 2003 r. Warunkiem wejścia w życie porozumienia jest także uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu Huty z wierzycielami.

- 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 5 maja 2003 r. zgodnie z informacjami powziętymi przez emitenta.

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 %

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 14 lutego 2003 r. zgodnie z informacjami powziętymi przez emitenta.

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 %
Józef Bronisław Jędruch wraz z Colloseum Sp. z o.o. (pośrednio)	684.228	9,35 %
„Huta Pokój” S.A.	435.066	5,95 %
Zbigniew Engel	369.768	5,06 %

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2002 r. tj. od dnia 14 lutego 2003 r. wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji „Huta Ferrum” S.A.

Zarząd "Huta Ferrum" S.A. otrzymał zawiadomienie, że w wyniku nabycia w dniu 20 lutego 2003 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 86.300 szt. akcji Ferrum S.A. łączna ilość posiadanych przez Pana Zbigniewa Engel akcji Ferrum S.A. wynosi 517.593 szt. co stanowi 7,08 % w kapitale zakładowym spółki oraz 7,08 % liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wraz z małżonką Elżbietą Rudzik-Engel akcjonariusz ten posiada 816.112 szt. akcji co stanowi 11,16 % w kapitale zakładowym spółki oraz 11,16 % liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 147.1.5 akcjonariusz poinformował, iż inwestycje w akcje Ferrum S.A. mają charakter długoterminowy i zamierza aktywnie uczestniczyć w procesie restrukturyzacji firmy oraz w dalszym ciągu nabywać akcje Ferrum S.A. na GPW w Warszawie.

- 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 14.02.2003. do dnia 31.03.2003.

Spośród osób nadzorujących jedynie Pani Mirosława Mastek posiada akcje emitenta. W posiadaniu tej osoby nadzorującej znajdują się 364.634 akcje FERRUM.

Według wiedzy emitenta w okresie od dnia 14.02.2003. do dnia 31.03.2003. osoba ta nie dokonywała zmian w stanie posiadania akcji FERRUM.

Emitent nie powziął informacji o zmianach stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w okresie od dnia 31 marca 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 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. Niniejsza informacja zostaje podana z uwagi na obniżenie się kapitałów własnych emitenta a wartość przedmiotu sporu stanowi obecnie co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

- 8.) Emitent/jednostki od niego zależne nie zawierał/y w I 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 I 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 31.03.2003 r. „Huta Ferrum” S.A. zatrudniała 468 pracowników, z czego :
- na stanowiskach robotniczych : 324 pracowników
- na stanowiskach nierobotniczych : 144 pracowników

W I kwartale 2003 r. odeszło ze Spółki 5 pracowników (4 osoby zatrudnione na stanowiskach robotniczych i 1 osoba zatrudniona na stanowisku nierobotniczym).

W stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2002 r. zatrudnienie zmniejszyło się o 9 osób.

W związku z przeprowadzaną restrukturyzacją finansową spółki zakładającą dalsze obniżanie kosztów działalności, zwiększanie efektywności oraz wzmacnianie konkurencyjności spółki Zarząd „Huta Ferrum” S.A. podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych pracowników emitenta.

Zwolnieniami zostanie objętych około 60 pracowników spółki z różnych grup zawodowych - stanowi to ponad 12% ogółu zatrudnionych.

Zwolnienia pracowników zostaną przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów ustawy z dnia 28 grudnia 1989 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy

z przyczyn dotyczących zakładu pracy (Dz. U. z 2002 r. Nr 112, poz. 980 z późn. zm.).

Planuje się zmniejszenie zatrudnienia do końca 2003 roku docelowo do poziomu około 387 osób.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w I kwartale 2003 roku wyniosły 26,7 mln zł. W stosunku do I kwartału 2002 r. były wyższe o 341 tys. zł co stanowi wzrost o 1,3 %. Natomiast nie uwzględniając transakcji ze spółką zależną, która miała charakter jednorazowy sprzedaż między porównywalnymi okresami wzrosła o 19,5 %.

Poniesiona strata na sprzedaży 1.276 tys. zł była o 37,1 % niższa od straty w analogicznym okresie roku ubiegłego, co wynika głównie z uzyskania większych przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz oszczędności na ponoszonych kosztach osobowych i usług obcych. Na pozostałej działalności operacyjnej spółka zyskała 356 tys. zł ale na działalności finansowej odnotowała stratę 5,4 mln zł, na którą wpływ miały m.in. ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów i pożyczek .

Ogólnie za I kwartał br. spółka poniosła stratę netto w wysokości 6.363 tys. zł a w analogicznym okresie roku poprzedniego poniesiona strata ukształtowała się na poziomie 6.015 tys. zł.

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

Nazwa wskaźnika	I kw. 03	I kw. 02	Algorytm liczenia
Wskaźnik bieżącej płynności	0,37	0,54	aktywa obrot. / zob. krótk.
Szybki wskaźnik płynności	0,19	0,33	(aktywa obrot. - zapasy) / zob. krótk.
Cykl inkasa należności (dni)	59	63	należności ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl rotacji zapasów (dni)	59	41	zapasy ogółem*90 dni / sprzedaż netto
Cykl płacenia zobow. bieżących (dni)	329	199	zob. krótk.*90 dni / sprzedaż netto

Wskaźniki płynności znacznie obniżyły się w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego kształtując się poniżej wartości uznawanych za bezpieczne. W konsekwencji tego znacznego wydłużeniu uległ cykl obrotu gotówki.

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
05-05-2003	Henryk Pfeifer	Prezes Zarządu	Henryk Pfeifer
05-05-2003	Jadwiga Szumił	Członek Zarządu	Jadwiga Szumił