

Złożenie planu restrukturyzacyjnego PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Raport bieżący nr 21/2025 z dnia 14 marca 2025 roku

Podstawa prawna ogólna (wybierana w ESPI):
Art. 17 MAR

Zarząd Spółki PKP CARGO S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie ("Emitent", "Spółka") informuje, iż w dniu 14 marca 2025 roku spółka zależna PKP CARGOTABOR Sp. z o.o. w restrukturyzacji („PKP CARGOTABOR”, "Spółka zależna") złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie plan restrukturyzacyjny sporządzony na potrzeby postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Spółki zależnej o sygnaturze WA1M/GRs/8/2024, o otwarciu którego to postępowania Emitent informował w raporcie bieżącym nr 76/2024 z dnia 2 września 2024 roku.

Plan restrukturyzacyjny PKP CARGOTABOR przewiduje wdrożenie środków restrukturyzacyjnych mających na celu przywrócenie jej rentowności oraz zdolności do regulowania zobowiązań. Wskazane działania obejmują zarówno wariant kontynuacji działalności, jak i ewentualną sprzedaż aktywów, przy czym ostateczna ścieżka restrukturyzacji będzie uzależniona od dalszego przebiegu procesu, w tym wyników negocjacji z potencjalnym inwestorem.

Strategia kontynuacji działalności Spółki zależnej zakłada:

- a) ograniczenie działalności do 12 sekcji napraw taboru kolejowego,
- b) sprzedaż majątku uznanego za zbędny dla podstawowej działalności operacyjnej,
- c) dywersyfikację źródeł przychodu PKP CARGOTABOR poprzez rozszerzenie zakresu świadczonych usług oraz ich adresatów.

W ramach planu zidentyfikowano dwie główne grupy środków restrukturyzacyjnych:

1. Środki strategiczne, obejmujące dwa potencjalne scenariusze restrukturyzacji:
 - a) kontynuację działalności z równoczesnym podjęciem działań optymalizacyjnych oraz generowaniem środków na spłatę zobowiązań poprzez zyski operacyjne w latach przyszłych,
 - b) pozyskanie inwestora i podwyższenie kapitału zakładowego lub sprzedaż przedsiębiorstwa bądź zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”), jeżeli takie rozwiązanie okaże się bardziej efektywne ekonomicznie i zgodne z interesem wierzycieli. O rozważanym scenariuszu sprzedaży ZCP Emitent informował w raporcie bieżącym nr 117/2024 z dnia 10 grudnia 2024 roku.
2. Środki wspomagające, w tym restrukturyzacja:
 - a) zakładów i sekcji naprawczych (sprzedaż sekcji i zakładów o niskiej rentowności),
 - b) zatrudnienia (redukcja etatów),
 - c) majątkowa (dzierżawa lub sprzedaż wybranych aktywów),
 - d) organizacyjna (uproszczenie struktury zarządzania),

- e) operacyjna (renegocjacja warunków umów, dywersyfikacja źródeł przychodu, dostosowanie kompetencji kadry do potrzeb rynkowych),
- f) finansowa (pozyskanie wsparcia z FGŚP, uzyskanie zwrotu podatku VAT, zawarcie układu z wierzycielami).

Projekcje przyszłych wyników finansowych Spółki zależnej (na okres pięciu lat) zawarte w planie restrukturyzacyjnym zostały sporządzone wyłącznie na potrzeby tego planu i nie mogą być traktowane jako prognoza wyników finansowych w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (MAR).

Plan restrukturyzacyjny zostanie udostępniony wierzycielom Spółki zależnej za pośrednictwem systemu teleinformatycznego Krajowy Rejestr Zadłużonych (KRZ) prowadzonego przez Ministra Sprawiedliwości.