



Łódź, dnia 25 kwietnia 2025 r.

Nr sprawy: WZ-091-148/24

WYJAŚNIENIE TREŚCI SPECYFIKACJI WARUNKÓW ZAMÓWIENIA

Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne – Łódź Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, przy ul. Tramwajowej 6 - Zamawiający w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn.: „Dostawa w formie najmu 64 sztuk autobusów niskopodłogowych (36 jednoczłonowych i 28 przegubowych) wraz z serwisem”, nr sprawy: WZ-091-148/24, udziela odpowiedzi na pytania, zgodnie z art. 135 ust. 2 ustawy z dnia 11 stycznia 2019 r. Prawo zamówień publicznych /tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r., poz. 1320 ze zm./ - w skr. Pzp., udziela wyjaśnień treści SWZ.

Zamawiający, zgodnie z otrzymanym wnioskiem o poniższej treści, udziela dodatkowych wyjaśnień do opublikowanych w dniu 16 kwietnia 2025 r. wyjaśnień i zmian treści SWZ.

W związku z opublikowanymi w dniu 16 kwietnia 2025 r. odpowiedziami dot. m.in. części finansowej i koniecznym dodatkowym terminem na ich przeanalizowanie i podjęcie decyzji kredytowej, mając na uwadze okres świąteczny zwracamy się z prośbą o przesunięcie terminu składania oferty na dzień 16 maja 2025 r. oraz o udzielenie następujących wyjaśnień:

1. Prosimy o weryfikację prognozy w zakresie oznaczonym kolorem -

Rok	2024 (wstępne)	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
EBIT na sprzedaży	1 101 030	6 532 497	8 692 775	43 909 251	7 845 450	8 639 314	19 636 008	27 464 778	23 841 215
amortyzacja	84 793 070	100 206 341	113 749 742	126 590 702	139 408 594	149 438 687	163 220 900	171 530 181	162 706 711
EBITA na sprzedaży	85 894 100	106 738 838	122 442 517	82 681 451	147 254 044	158 078 001	182 856 908	198 994 959	186 547 926
EBIT na działalność operacyjną	25 080 751	25 846 691	26 680 003	28 316 881	25 702 858	26 418 646	35 499 858	37 738 205	34 041 870
EBITA na działalność operacyjną	109 873 821	126 053 032	140 429 745	154 907 583	165 111 452	175 857 333	198 720 758	209 268 386	196 748 581
koszty finansowe (kredyty i obligacje)	9 785 160	13 281 641	20 628 701	25 455 573	24 952 426	28 633 223	47 295 891	52 075 664	47 067 753
zobowiązania finansowe	509 611 334	560 744 869	607 686 306	595 818 137	495 934 946	744 459 180	888 849 936	777 661 981	635 205 931
środek pieniężny	36 847 429	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
DN	472 763 905	540 744 869	587 686 306	575 818 137	475 934 946	724 459 180	868 849 936	757 661 981	615 205 931
DN/EBITA na sprzedaży	5,50	5,07	4,80	6,96	3,23	4,58	4,75	3,81	3,30
DN/EBITA na działalność operacyjną	4,30	4,29	4,18	3,72	2,88	4,12	4,37	3,62	3,13
roczne obciążenie raty leasingu	31 072 512	43 336 594	37 868 080	36 505 815	36 505 815	33 753 338	29 899 839	29 869 772	23 137 371
roczne obciążenie raty leasingu wnoszek	0	0	12 883 200	14 054 400	14 054 400	14 054 400	14 054 400	14 054 400	14 054 400
roczne obciążenie kredyty inwestycyjnej (kapitał)	19 063 500	12 709 000	15 341 985	85 202 968	35 063 951	47 037 595	68 190 157	68 318 077	105 381 265
roczne obciążenie obligacji (kapitał)	7 199 918	7 199 918	7 199 918	7 199 918	7 199 918	7 199 918	7 601 804	0	0
Razem roczne obciążenie raty	57 335 930	63 245 512	73 293 182	142 963 101	92 824 084	102 045 251	119 746 200	112 242 249	142 573 036
Razem raty i odsetki	67 121 091	76 527 153	93 921 884	168 418 674	117 776 510	130 678 474	167 042 091	164 317 914	189 640 789
EBITA na sprzedaży/obsługa	1,3	1,4	1,3	0,5	1,3	1,2	1,1	1,2	1,0
EBITDA na działalność operacyjną/obsługa	1,6	1,6	1,5	0,9	1,4	1,3	1,2	1,3	1,0

- Wynik na sprzedaży na koniec 2024 r. został skorygowany w stosunku do udostępnionego wcześniej sprawozdania złożonego z 5,4 mln PLN do 1,1 mln PLN – z czego wynika tak znaczna korekta?
- Wskazane obciążenia z tytułu rocznej obsługi na poziomie 57,3 mln PLN w 2024 r., są niezgodne ze wskazanymi obciążeniami w dokumencie „aktualne zestawienie zobowiązań” z którego łączne obciążenia wynoszą ok. 76 mln PLN – czy różnica wynika z tego, że część tych zobowiązań jest uwzględniana w kosztach usług obcych (leasingi) a kwota 57,3 mln PLN jest obsługiwana z nadwyżki.
- Z czego wynika tak wysoka strata na koniec 2027 r. jak również wzrost „innych przychodów operacyjnych” do 61 mln PLN oraz wzrost rocznych obciążeń z tytułu kredytów inwestycyjnych do 85 mln PLN,
- Z czego wynikają tak wysokie obciążenia obsługą rat kredytów inwestycyjnych w latach 2030-2032 oraz istotny wzrost EBITDA na sprzedaży począwszy od 2030 r.
- Prosimy o informację czy możemy przyjąć, że w ostatnich dwóch latach finansowania (2024-2025) prognoza finansowa będzie na poziomach zbliżonych do końca 2032 r. Brak prognozy na cały okres objęty finansowaniem.

Dot. wniosku nr 1 i 2

Treść pytania nie jest zrozumiała dla Zamawiającego. Zamawiający jednocześnie potwierdza, że dane zaznaczone kolorem są prawidłowe.

Dot. wniosku nr 3

W 2024 r. Zamawiający spłacił 19,1 mln zł kapitału kredytów inwestycyjnych, 7,2 mln zł kapitału obligacji i 31,1 mln zł zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego, co łącznie daje kwotę 57,3 mln zł. Kwota 57,3 mln zł nie obejmuje pozycji zobowiązań, takich jak: zobowiązanie z tytułu ugody dot. Łódzkiego Tramwaju Regionalnego, skorygowana cena nabycia oraz zobowiązania na rok 2025 z tytułu płatności czynszu najmu wynikających z umowy zawartej 23 maja 2024 r.

Dot. wniosku nr 4

Wysoka strata na sprzedaży w 2027 r. wynika z planowanej do przeprowadzenia w 2027 r. sprzedaży nieruchomości Zamawiającemu mieszczących się w Łodzi przy ul. Tramwajowej i ul. Narutowicza. Przychód ze sprzedaży nieruchomości jest ujmowany w pozostałej działalności operacyjnej i zarazem pomniejsza rekompensatę należną (jako przychód pomniejszający rekompensatę). Zmniejszy się zatem przychód netto ze sprzedaży i w konsekwencji zmniejszy się wynik na sprzedaży. Wzrost obciążeń z tytułu kredytów inwestycyjnych w 2027 r. wynika z planowanej (zawartej w umowie o finansowanie na budowę nowej siedziby dla Zakładu Techniki) jednorazowej spłaty kredytu w wysokości 60 mln zł. Środki na spłatę kredytu mają pochodzić z opisanej powyżej sprzedaży nieruchomości Zamawiającego mieszczących się w Łodzi przy ul. Tramwajowej i ul. Narutowicza.

Dot. wniosku nr 5

Wysokie raty kapitałowe kredytów w latach 2030-2032 wynikają z planowanych zakupów taborowych (założono finansowanie zakupów przy pomocy kredytu) oraz z rat balonowych kredytu na budowę nowej siedziby Zakładu Techniki (24 mln zł w grudniu 2032 r.) oraz kredytu na budowę nowej siedziby Zamawiającego (21 mln zł w grudniu 2032 r.). Wzrost wyniku na sprzedaży od 2030 r. jest konsekwencją wzrostu kosztów odsetek od ww. kredytów. Koszty odsetek powiększają rekompensatę, a zatem zwiększają się przychody netto ze sprzedaży.

Dot. wniosku nr 6

Zamawiający domniemywa, iż pytanie dotyczy lat 2034 i 2035. Jeśli tak, to można przyjąć, że prognoza finansowa będzie na poziomach zbliżonych do prognoz na koniec 2032 r.

Ponadto Zamawiający informuje, że w dniu 24 kwietnia 2025 r. Zamawiający zawiadomił o zmianie terminu składania ofert. Nowy termin został wyznaczony na dzień 12 maja 2025 r. do godz. 13:00.

Jednocześnie Zamawiający informuje, iż dopuszcza w przedmiotowym postępowaniu użycie tablic LCD o przekątnych 37,6", przy zachowaniu pozostałych parametrów wskazanych w pkt. III.1. lit. c) Załączników nr 12C i 12D do SWZ, które stanowią szczegółowe opisy przedmiotu zamówienia dot. systemów pokładowych dla autobusów jednoczęłonowych i przegubowych.

PROKURENT
Dyrektor Wykonawczy
MPK - Łódź Spółka z o.o.
Krzysztof Kamiński (2)