



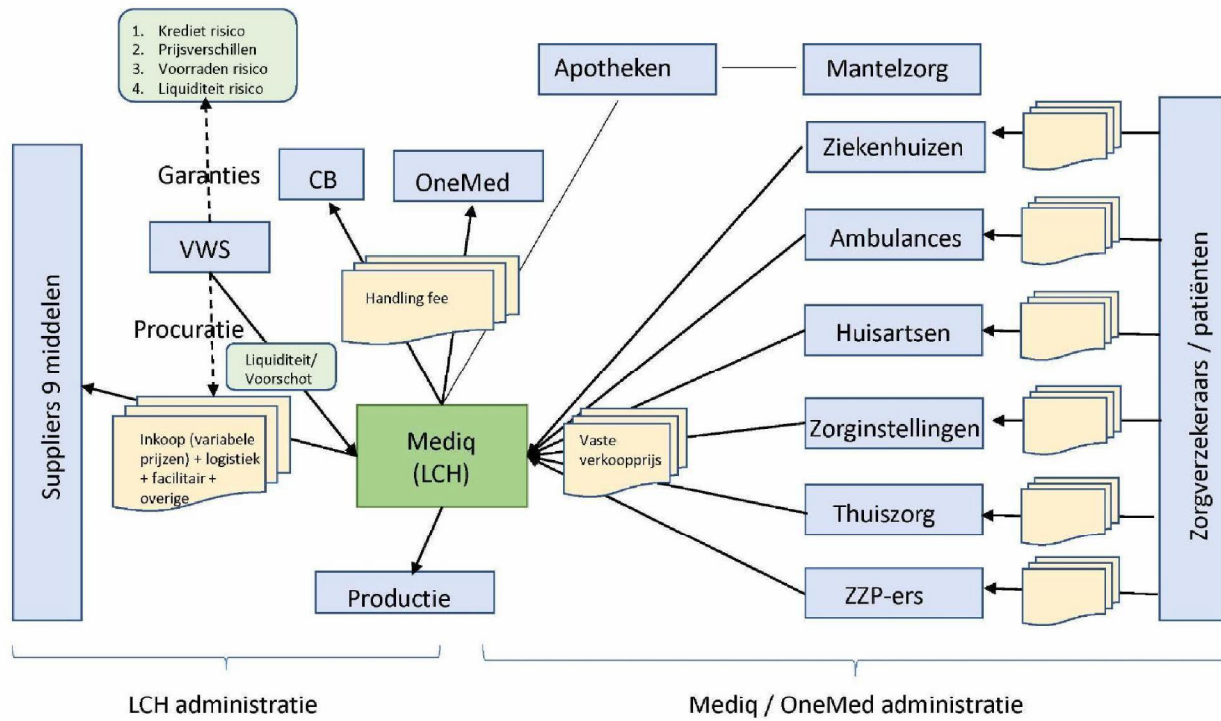
LCH Finance Update

(10)(2e)

(10)(2e)

20-07-2020

Geldstromen LCH



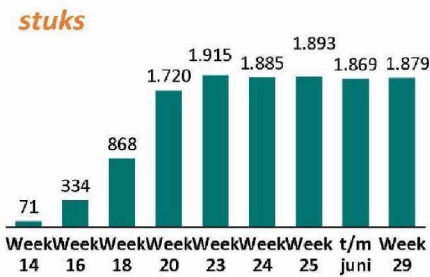
* Vastgesteld per week

Key figures

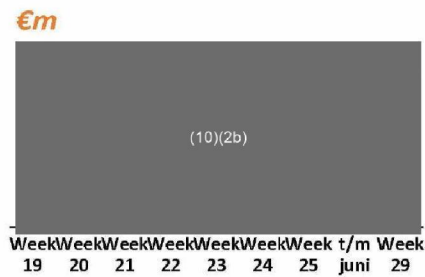
Tot en met juni € (10)(2b) m gefactureerd en € (10)(2b) m ontvangen aan cash

Stand van zaken 17/7	Financial flow	Financial inflow	Financial outflow	% prepaid *1	# Orders
	Funding from VWS	€ (10)(2b)		38%	254
	Invoice amount excl VAT from approved and delivered orders		€		
	Invoice amount incl VAT from approved and delivered orders		€		
	PrePaid orders and payments for delivered goods		€		
	Payments today (new orders & delivered goods)		€	(10)(2b)	
	Payments today (distribution costs)		€		
	Payments today (facility costs)		€		
	Total payments today		€		
	Total amount paid		€		
Amount left for orders		€			
Amount left for payments (cash)		€			
Total # articles ordered					
Total order amount (excl VAT, incl \$ amount)		€			

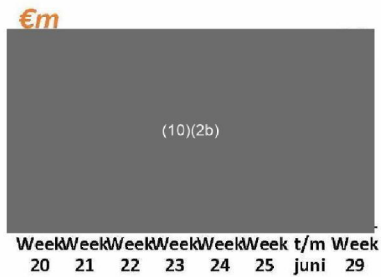
Volume besteld



Gefactureerd



Cash-in



LCH Financial model

Potentieel P&L impact van -€^{(10)(2b)}m op bestelde orders exclusief VWS stromen, quality disputen en voorraad afwaardering indien alle producten worden verkocht tegen huidige prijzen

Financials	11		13		17	
	Week 23	Week 25	t/m juni	Week 29	2020 Fcst	Full Effect
P&L	(10)(2b)					
Cash						
Orderwaarde						

Prijzen

	Inkoop huidig	Inkoop gem.	verkoop	Full Effect P&L
FFP maskers	(10)(2b)			
Chir. mondkmaskers				
Isolatiejassen				
Brillen				
Halterschorten				
Handschoenen				

Risico's

Upsides (vs full effect)	estimate
Verkoop VWS / donaties****	€ (10)(2b)
Verkopen andere landen	
Hogere verkoopprijzen ivm markt	
Downsides	
Be-eindiging douane vrijstelling july*	€ (10)(2b)
Afkeur producten (krediet-risico)**	€ (10)(2b)
Onverkoopbare voorraad***	€ (10)(2b)

* 26% van goederen ontvangen, dus 74% nog te ontvangen. 74% van orderwaarde €1140m * 13% douanekosten = €109m
 ** Afkeurpercentage RIVM = 40%. Betaald is op dit moment 83%. Orderwaarde is €1140, 40% daarvan is €456m. Daar 83% van is €380m.
 *** Verkoop ~€3m per week, leidt tot einde jaar tot €75m verkopen. Assumptie dat per einde jaar verkopen stoppen. Full effect gaat uit van €638m opbrengsten. €638 - 75m - kredietrisico afkeur = €283m
 **** 41m producten VWS voorraad. Gemiddelde verkoopwaarde LCH Inkoop = €0.33 per stuk. Estimate verkoopwaarde VWS producten €13m

Besteld vs demand vs ontvangen

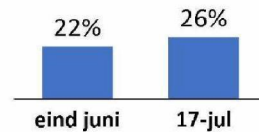
26% van alle bestelde LCH artikelen binnen; bijna alle brillen en schorten binnen, binnenkomst handschoenen blijft achter

Besteld vs demand

X 1000	besteld	Demand p/w	weken
FFP maskers	125.937	40	3.148
Chir. Mondm.	1.122.254	1.300	863
Isolatiejassen	80.860	200	404
Brillen	4.551	3	1517
Halterschorten	18.867	50	377
Handschoenen	502.709	7.000	72

Besteld vs ontvangen

x1000	Ordered	Warehouse	%	Vs LT
FFP maskers	125.937	58.056	46%	+7.658
Chir. mond m.	1.122.254	297.519	27%	+54.023
Isolatiejassen	80.860	26.534	33%	+5.228
Brillen	4.551	4.153	91%	+1.622
Schorten	18.867	17.746	94%	-2324
Handschoenen	502.709	79.054	16%	+4.083
Testkit artikelen	24.635	8.090	33%	+2.658
Sterilium		271		0
Spatschermen		51		0
Overig		1.740		1.712
Total LCH	1.879.817	493.331	26%	+74.777



Volume verwachting LCH

Op basis van 'toegezegde week levering'

<i>x1000</i>	Week 30	Week 31	Week 32	Week 33	Vraag p/w
Mondmaskers		1.300		1.000	40
Chirurgische maskers	13.000	10.000		2.000	1.300
Isolatiejassen	20	2.020			200
Beschermingsbrillen					3
Schorten	25	1.025			50
Onderzoekshandschoenen	4.200	7.200	4.200	4.200	7.000
Testkit artikelen	1.060	310	310	210	735
Total LCH	18.305	21.855	4.510	7.410	

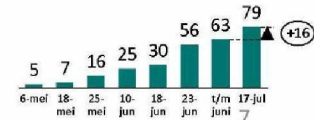
* Inclusief artikel die niet toebedeeld zijn aan een specifieke categorie

Volumes overzicht

In totaal nu 26% van LCH artikelen ontvangen (eind juni 22%)



x1000	Ordered	Warehouse	Teruggestuurd	Uitgeleverd	Gefactureerd
Mondmaskers	125.937	58.056	-484	4.619	2.065
Chirurgische maskers	1.122.254	297.519	-2.320	34.720	16.227
Isolatiejassen	80.860	26.534		2.840	2.257
Beschermingsbrillen	4.551	4.153		236	191
Schorten	18.867	17.746		2.810	2.894
Onderzoekshandschoenen	502.709	79.054		53.962	47.931
Testkit artikelen	24.635	8.090		2.281	1.885
Sterilium		271		90	242
Spatschermen		51		94	109
Overig		1.740	-28	198	5.930
Total LCH	1.879.817	493.331	-2.804		
Total VWS (incl. donaties)	54.698	41.237	-9.296		
Total overall	1.934.515	534.568	-12.033	101.852	79.731



Quality LCH scope (RIVM fail/pass)

RIVM afkeurpercentage (39%) iets hoger vs vorige week, totale inkoopwaarde van afgekeurde producten € 133m (vorige week € 117m), waarvan € 5mln voor handschoenen

x1000	0	2	3	4	5	6	7	Total	Received	%
Mondmaskers	1.666	976	1.714	11.827	5.140	3.997	6.111	31.431	58.056	53%
Chirurgische maskers	105.121			327			757	106.205	297.519	36%
Isolatiejassen	5.416							5.416	26.534	20%
Beschermingsbrillen	422							422	4.153	10%
Schorten	1.775							1.775	17.746	10%
Onderzoekshandschoenen	56.589							56.589	79.045	71%
Teskit artikelen	108							108		
Total	171.099	876	1.714	12.154	5.140	3.998	6.868	201.946		
Waarde (€ k)	(10)(2b)									

- 2: Fitting niet volledig goed
- 3-4: Filter niet goed
- 5: Fitting niet goed, niet uitgeven tenzij schaarste
- 6-7: Afkeuren

201.946 LCH producten (41% van in warehouse gearriveerde orders) zijn afgekeurd door RIVM (vs 39% vorige week).

Leverancier	PO nummer(s)	Artikel(en)	Toelichting afkeuring	Totale oordeelwaarde	Aan/betaald	Openstaand factuurbedrag	Bedrag nog te ontvangen facturen	Tracer	Finance	Artie / status	PO door leverancier ondertekend
(10)(2g)		KN95 maskers	KN95 maskers afgekeurd	(10)(2b)					(10)(2e)	Advocaat van VWS hebben een brief gestuurd naar (10)(2g) We wachten het oordeel af van een geaccrediteerd testbureau	N.V.T. *)
		KN95 maskers	Dispuut met leverancier over afgekeurde kwaliteit							N.V.T. *)	
		FFP2 maskers	Dispuut met leverancier over afgekeurde kwaliteit							Ja	
		Handschoenen, maat M	Mogelijk kanlevereskende stof in handschoenen.							Nee	
		KN95 maskers	KN95 maskers afgekeurd op kwaliteit						LCH (Trade) is in overleg met leverancier ivm afgekeurde goederen	Ja	
Totaal											

LCH operational costs

	Juni YTD	July YTD	July maand
Personeel LCH	2.448	3.912	1.464
Consulting	250	535	285
Beveiliging Leusden	216	380	164
Catering Leusden	99	203	104
Huur pand FHI	151	191	40
Overig Leusden (e.g. IT)	774	1.177	403
Leusden	3.938	6.398	2.460
Personeel Vianen	1.041	2.355	1.314
Beheerskosten Vianen	106	106	0
Beveiliging Vianen & Oss	230	241	11
Ompakkosten	185	186	1
Kwaliteit testen	28	34	6
Huur Rotterdam & Eindhoven		3.888	3.888
Vianen	1.590	6.810	5.220
Transport lucht	40.940	36.848	-4.092
Transport anders	2.102	6.068	3.966
Total Transport	43.042	42.916	-126
Mediq	1.600	1.600	0*
Total overall	50.170	57.724	7.554

* In afwachting nieuwe afspraak voor periode 07/20 – 07/21