LCH Finance Update

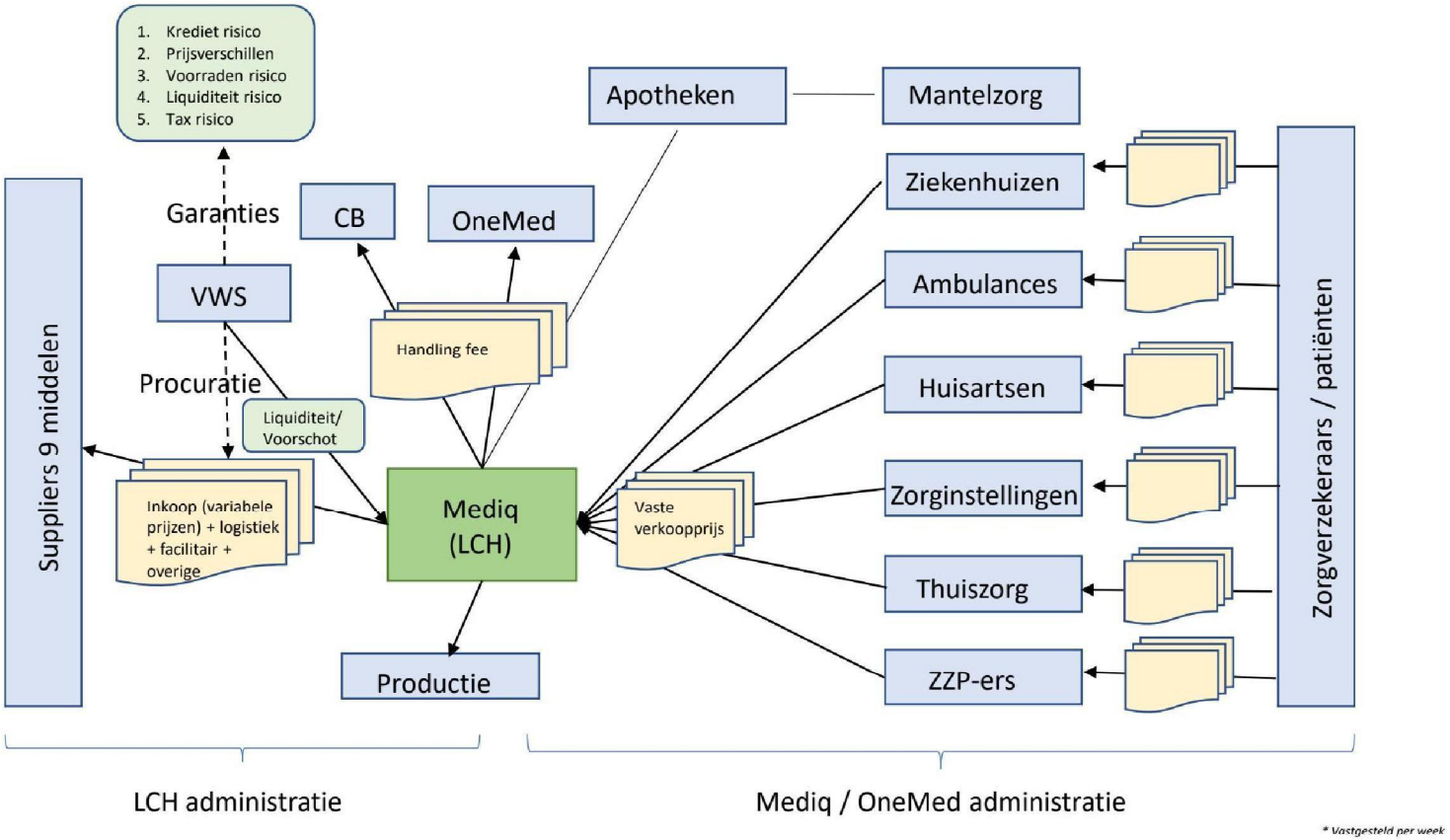
5.1.2e

5.1.2e

5.1.2e

08-09-2020

Geldstromen LCH



Key figures

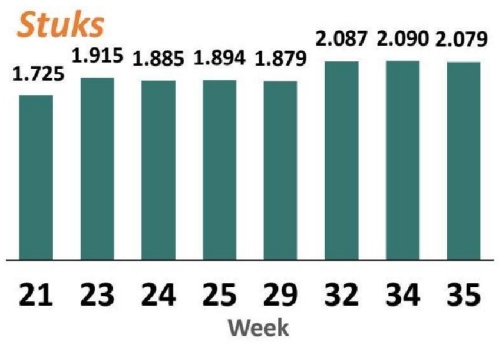
€ 29,2m gefactureerd en € 14,6m ontvangen aan cash per einde week 35-2020

Stand van zaken 28/08

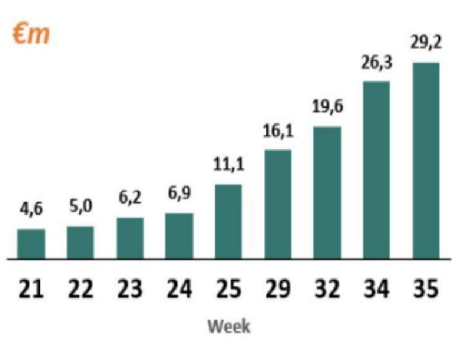
Financial flow	Financial in- & outflow	Financial obligation and paid
Funding from VWS		
Invoice amount excl VAT from approved and delivered orders		
Invoice amount incl VAT from approved and delivered orders		
PrePaid orders and payments for delivered goods		
Payments today (new orders & delivered goods)		
Payments today (distribution costs)		
Payments today (facility costs)		
Total payments today		
Total amount paid		
Amount left for orders (excl VAT)		
Cash position		
Invoiced Mediq NL (incl VAT)		
Received Mediq NL (incl VAT)		
Total number of orders		*275*
Total number articles ordered		*2.079.144.633*

5.1.2b

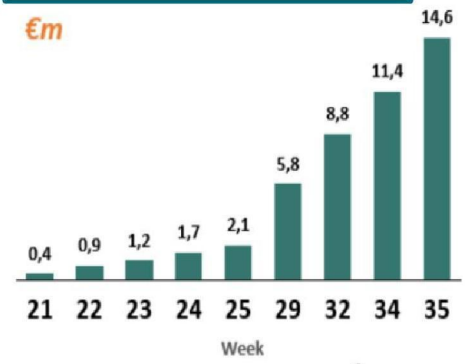
Volume besteld



Gefactureerd



Cash-in



LCH Financial model

Potentieel P&L impact van -/- € 233m op bestelde orders exclusief VWS stromen, kwaliteitsdisputen en voorraad afwaardering indien alle producten worden verkocht tegen huidige prijzen

Financials

	13	17	20	22	23		
in EURm, cumulatief	**Week 25**	**Week 29**	**Week 32**	**Week 34**	**Week 35**	**2020 Fcst**	**Full Effect**
P&L							
Cash				5.1.2b			
Orderwaarde							

Prijzen

€	Inkoop huidig	Inkoop gem.	verkoop	Full Effect P&L
FFP maskers	2,00	2,11	2,21	+13 mln
Chir. mondmask.	0,34	0,38	0,40	+25 mln
Isolatiejassen	2,30	4,39	2,50	-173 mln
Brillen	1,00	0,71	4,72	+18 mln
Halterschorten	0,05	0,23	0,05	-3 mln
Handschoenen	0,09	0,09	0,10	+9 mln

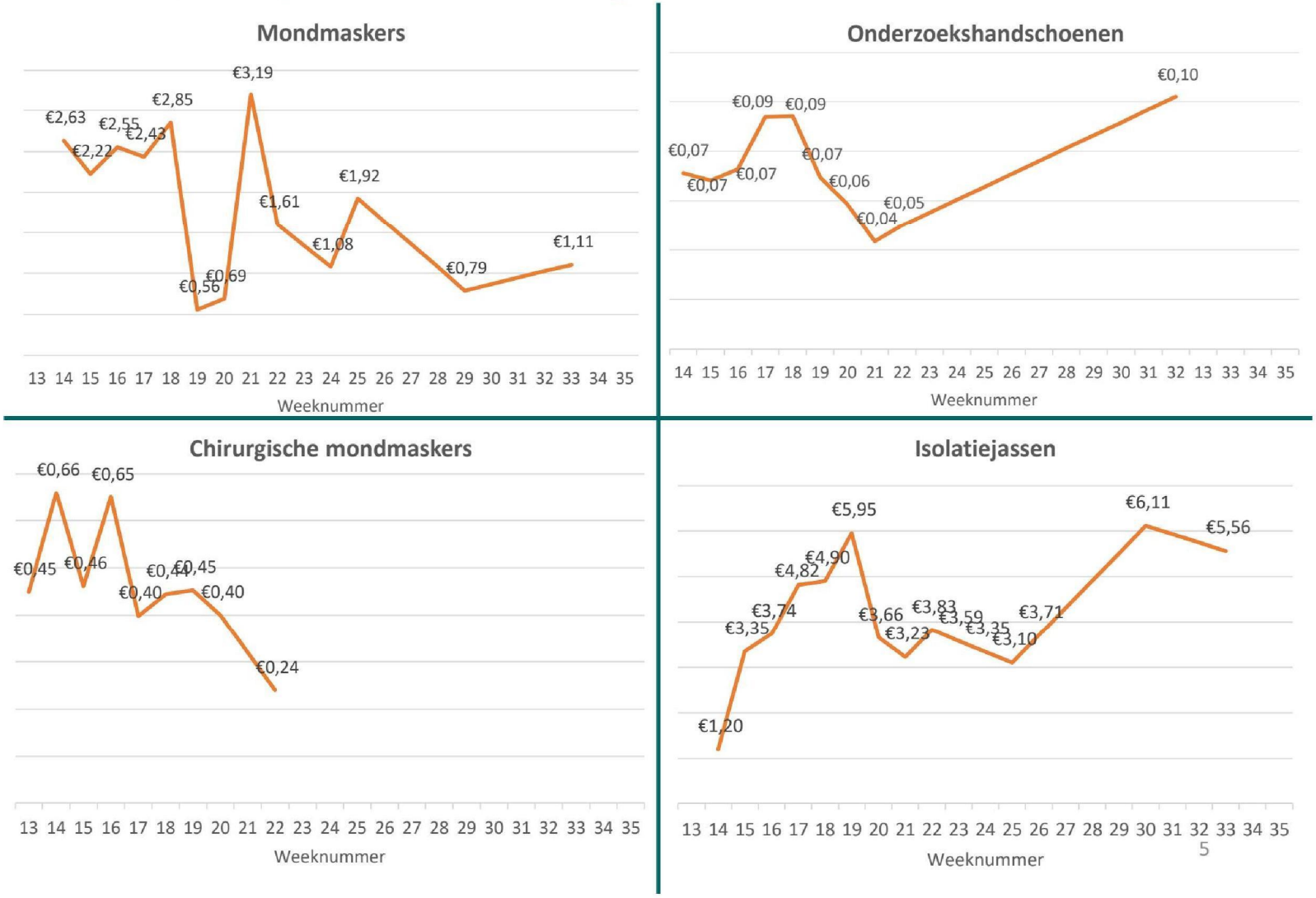
Risico's

Upsides (vs full effect)	estimate
Verkoop VWS / donaties****	€ 9 mln
Verkopen andere landen	PM
Hogere verkoopprijzen ivm markt	PM

Downsides	
Krediet-risico (afkeur producten)**	€ 97 mln
Onverkoopbare voorraad***	€ 813 mln
Tax risico's	PM

* 26% van goederen ontvangen per eind juni, dus 74% nog te ontvangen. 74% van orderwaarde €1.195m * 13% douanekosten = € 115m
** Afkeurpercenage = 9%. Betaald is op dit moment 87%. Orderwaarde is € 1.245m, 9% daarvan is € 112m. Daar 87% van is € 97m.
*** Verkoop ~€ 2m per week, leidt tot einde jaar tot € 102m verkopen. Assumptie dat per einde jaar verkopen stoppen. Full effect gaat uit van € 1.012m opbrengsten. € 1.012m – €102m – €97m (kredietrisico afkeur) = € 813m.
**** 41m producten VWS voorraad. Gemiddelde verkoopwaarde LCH inkopen = € 0.22 per stuk. Estimate verkoopwaarde VWS producten €9m

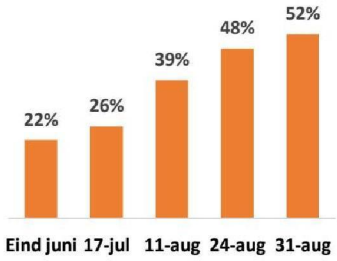
Inkoop Prijsontwikkeling



LCH besteld, ontvangen en zorgvraag

52% van alle bestelde LCH artikelen zijn ontvangen; ontvangst handschoenen op 35%

	Besteld vs ontvangen				Besteld vs zorgvraag	
Stuks (x1000)	Besteld LCH*	Ontvangen**	%	Ontvangen vorige week	Demand p/w	Weken
Mondmaskers	126.241	129.125	102%	100.234	40	3.156
Chirurgische mondmaskers	1.122.255	633.262	56%	596.607	1.300	863
Isolatiejassen	91.661	39.421	43%	39.300	200	458
Beschermingsbrillen	4.551	4.423	97%	4.419	3	1.517
Halterschorten	19.008	18.458	97%	18.286	50	380
Onderzoekshandschoenen	685.309	236.625	35%	230.102	7.000	98
Testkit artikelen	30.120	20.045	67%	17.378	735	
Sterilium		358		288		
Spatschermen		228		51		
Overig		3.850		5.272		
Total LCH	**2.079.145**	**1.085.796**	**52%**	**1.011.937**	**9.328**	



* 20200828 Financieel overzicht LCH orders

** Astro inflow lijst t/m 31-08, inclusief VWS ontvangsten

Volumes overzicht

119 mln artikelen gefactureerd

Stuks (x1000)	Besteld *	Ontvangen **	Uitgeleverd ***	Gefactureerd ****
Mondmaskers	126.241	129.125	4.501	3.113
Chirurgische maskers	1.122.255	633.262	43.770	24.538
Isolatiejassen	91.661	39.421	3.756	3.347
Beschermingsbrillen	4.551	4.423	238	129
Schorten	19.008	18.458	4.075	1.014
Onderzoekshandschoenen	685.309	236.625	91.979	76.536
Testkit artikelen	30.120	20.045	4.274	4.012
Sterilium		358	0	196
Spatschermen		228	123	105
Overig		3.850	2.098	5.960
Total LCH	**2.079.145**	**1.085.796**	**154.815**	**118.951**
Total VWS (incl. donaties)***	**55.662**			
Total overall	**2.134.807**	**1.085.796**	**154.815**	**118.951**

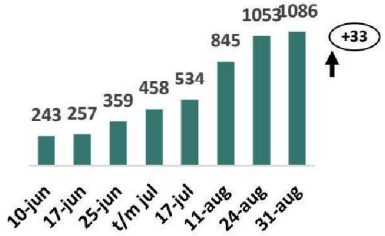
* 20200828 Financieel overzicht LCH orders

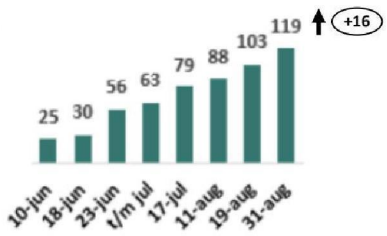
** Astro inflow lijst t/m 31-08

*** Som van uitgeleverd door Mediq, Onemed en ROAZ t/m 31-08

**** Revenu LCH t/m 31-08

***** Inbound lijst WOLF t/m 31-08





Quality LCH scope

Afkeurpercentage op 9% waarde van afgekeurde producten is € 97mln

Stuks (x1000)

Mandje	Mondmaskers
0	50.144
1	4.387
2	16.541
3	2.179
4	9.878
5	31.327
6	4.962
7	9.706
Total	**129.125**

0-1: Goedgekeurd
2: Fitting niet volledig goed
3-4: Filter niet goed
5: Fitting niet goed, niet uitgeven tenzij schaarste
6-7: Afkeuren

Bron: Wolf report 03-09-20

Stuks (x1000)	Ontvangen	Afgekeurd *	% afgekeurd
Mondmaskers	129.125	36.744	28%
Chirurgische maskers	633.262	49.785	8%
Isolatiejassen	39.421	5.965	15%
Beschermingsbrillen	4.423	274	6%
Schorten	18.458	1.740	9%
Onderzoekshandschoenen	236.625	2.976	1%
Testkit artikelen	20.045		
Sterilium	358		
Spatschermen	228		
Overig	3.850		
Total	**1.085.796**	**97.484**	**9%**

** Astro voorraad overzicht 31-08*

Leverancier	PO nummer(s)	Artikel(en)	Toelichting afkeuring	Totale orderwaarde	(Aan)betaald	Openstaand factuurbedrag	Bedrag nog te ontvangen facturen	Trader	Finance	Actie / status	PO door leverancier ondertekend
MIH International	LCH2020-0010	KN95 maskers	KN95 maskers afgekeurd	12.350.000	11.427.500	922.500	0	Pieter	Roger	Waarschijnlijk gaan wij een claim indienen bij leverancier vanwege afgekeurde mondmaskers.	N.V.T. *)
Arch & Hook	LCH2020-0064	KN95 maskers FFP2 maskers	Onjuiste etiketten op producten	17.440.000	8.720.000	8.720.000	0	Pieter	Roger	Leverancier gaat producten omstickeren. Vervolgens zal LCH de verschuldigde bedragen betalen aan het ministerie van VWS vanwege een "niet-LCH vordering" van VWS op leverancier. Hiertoe zal eerst een overeenkomst worden opgesteld.	N.V.T. *)
Safety Masters	LCH2020-0197 LCH2020-0224 LCH2020-0245	Isolatiejassen Halterschorten	Gaten aan de voorkant Jassen niet goed gesneden	4.945.016	2.808.663	22.824	2.113.529	Arnout	Mounir	Leverancier gaat 2 lots (partijen) omruilen.	Ja
Unit17	LCH2020-0151	KN95 maskers	KN95 maskers afgekeurd op kwaliteit	29.900.000	25.300.000	4.600.000	0	Arnout	Roger	LCH (Trade) is in overleg met leverancier i.v.m. afgekeurde goederen	Ja
			Totaal	**64.635.016**	**48.256.163**	**14.265.324**	**2.113.529**				

Opex LCH

Categorie	Rijlabels	YTD aug	sep t/m dec	Totaal Som van Inc BTW
Facilitair	10. Facilitair			
Facilitair	11. Beveiliging Leusden			
Facilitair	12. Beveiliging Vianen			
Facilitair	13. Beveiliging Oss			
Facilitair	15. Ompakkosten			
Facilitair	16. Beheerskosten Vianen			
Facilitair	18. Huur pand FHI Leusden			
Facilitair	20. IT			
Facilitair	21. Huur Rotterdam			
	22. Huur Eindhoven			
	Subtotaal			
Facilitair - Inhuur	30. Inhuur personeel LCH			
Facilitair - Inhuur	31. Inhuur distributie Vianen			
Facilitair - Inhuur	60. Kwaliteit testen			
	Subtotaal			
Transport	70. Transport lucht			
Transport	74. Transport Truck			
Transport	75. Transport boot			
Transport	76. Transport Trein			
	Subtotaal			
Facilitair	81. Facilitair PROGNOSE			
Facilitair - Inhuur	82. Inhuur personeel PROGNOSE			
Facilitair - Inhuur	83. Inhuur Mediq PROGNOSE			
	Subtotaal			
Transport	90. Transport lucht PROGNOSE			
Transport	94. Transport truck PROGNOSE			
Transport	95. Transport boot PROGNOSE			
Transport	96. Transport trein PROGNOSE			
	Subtotaal			
	Eindtotaal	**€ 56.823.659**	**€ 5.616.969**	**€ 64.992.971**

5.1.2b

Scope & pricing Lab artikelen

Overzicht van alle lab-artikelen die in scope zijn van LCH / Mediq contract en de vastgestelde verkoopprijs (in bold eerder vastgesteld, andere voorstel)

Scope	Product	Reguliere prijzen	Max prijzen	Verkoopprijs
Afnamemateriaal voor het uitvoeren van Covid-19 testen				
Afnamemateriaal	7b. Nasopharynx swab	0,39	0,68	**0,68**
Afnamemateriaal	7c. Keelswab zonder breekpunt	0,36	0,68	**0,68**
Afnamemateriaal	7c. Keelswab laag breekpunt	0,36	0,68	**0,68**
Afnamemateriaal	7c. Keelswab hoog breekpunt	0,36	0,68	**0,68**
Afnamemateriaal	7d. UTM medium (3ml/buisje)	1,20	1,20	**1,20**
Afnamemateriaal	7d. GLY medium (3 ml/buisje)	1,20	1,20	**1,20**
Afnamemateriaal	7e. Set UTM medium met Keel- en Nasopharynx swab	1,95	2,56	1,95
Afnamemateriaal	7e. Set GLY medium met Keel- en Nasopharynx swab	1,95	2,56	1,95
Afnamemateriaal	7f. Set Amies medium met Keel- en Nasopharynx swab	1,95	2,56	1,95
Afnamemateriaal	7g. Set Amies medium met Keelswab	1,56	1,88	**0,58**
Afnamemateriaal	7h. Set Amies medium met Nasopharynx swab	1,59	1,88	1,59
Afnamemateriaal	7l. Sponge Swab	1,00	1,00	1,00
Afnamemateriaal	7m. Speekselcollector	4,55	4,55	4,55
RNA Isolatie kits	7j. Deepwell 96 process plate Roche compatible	68,63	68,63	129,93
RNA Isolatie kits	7k. 96DNA/RNA/Clean output plate Roche compatible	60,16	60,16	48,12
RNA Isolatie kits	7n. MagNa Pure Cartridge Roche compatible			
RNA Isolatie kits	7o. RNA extractiekit ANDIS			251,00
RNA Isolatie kits	7p. Proteinase K			5,00
SarsCoV2 kits	7i. Sars-CoV2 testkit		16,56	**16,56**
SarsCoV2 kits	7q. Sars Cov2 PCR kit DaAn Gene		16,56	**16,56**
SarsCoV2 kits	7r. Sars Cov2 PCR detection Kit ANDIS		16,56	**16,56**