



Kruger

Resultaten Kruger enquête – Impact corona

Gebaseerd op de resultaten van de 8^e Kruger enquête in de week van 4 juni 2021

2 juli 2021

Resultaten 8^e enquête

Samenvatting (1/2)

Vraagstelling

In deze enquête is aan ondernemers, directie- en managementleden van middelgrote bedrijven (€ 5 - € 500 mln. omzet) op 4 juni jl. een achtste maal gevraagd naar de verwachte effecten van het coronavirus op het korte termijn toekomstperspectief van hun onderneming en de verwachte veranderingen in bedrijfsvoering.

De 1^e t/m de 7^e enquête werden gehouden in de weken van 20 april, 18 mei, 7 juli, 11 september, 9 november 2020, 4 januari en 17 maart 2021.

De uitkomsten

Positieve trend trekt opnieuw aan na korte stagnatie rond jaarwisseling.

- Inmiddels is 67% de coronacrisis zonder (grote) schade doorgekomen. Na een periode van beperkte verbetering, tussen september 2020 en januari 2021, zien we ondernemingen sinds maart 2021 meer zelfstandig door de crisis komen.

2020 was minder dramatisch dan eerder verwacht; 2021 wordt reeds voor vele sectoren het jaar van herstel.

Steeds minder sectoren worden langdurig geraakt door de coronacrisis.

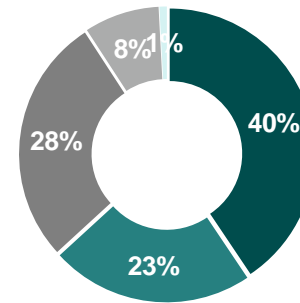
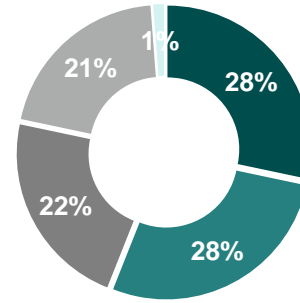
- Ongeveer de helft van de ondernemingen hebben een omzetsdaling gekend in 2020 t.o.v. 2019. Verder zag ca. 16% een daling met meer dan 20% en 6% zelfs meer dan 50%.
- Toch is dit beduidend beter dan de verwachtingen in het begin van de coronacrisis. Toen anticipeerde ca. 70% op een omzetsdaling gedurende 2020.
- Ondernemingen in de bouwsector, IT, en groothandel en importeurs hebben de kleinste afname in de omzet ervaren. Ondernemingen in de maakindustrie, detailhandel (non-food), transport & logistiek, horeca, leisure en evenementen hebben een sombere 2020 meegemaakt.
- Met name kleine ondernemingen ervaren omzetverlies.

Omzetvooruitzichten voor 2021 zijn niet sterk veranderd t.o.v. de enquête in maart. 16% verwacht een langdurige, sterke daling van de omzet (>20%) in 2021 t.o.v. 2019 (maart 2021: 11%).

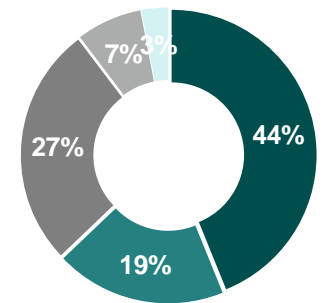
- ca. 32% van de ondernemingen verwacht voor 2021 een lagere omzet dan in 2019. Ca. 21% verwacht in 2021 een herstel naar het niveau van 2019 en ca. 47% verwacht een toename van de omzet.
- Enkel de sectoren welke direct worden geraakt door de lockdown maatregelen hebben de afgelopen maanden de omzetvooruitzichten voor 2021 negatief bijgesteld: de detailhandel en de horeca, evenementen & leisure sector.

Hoe overleeft u deze crisis?

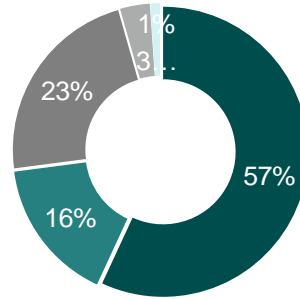
Week 17 (20 april 2020) Week 21 (18 mei 2020)



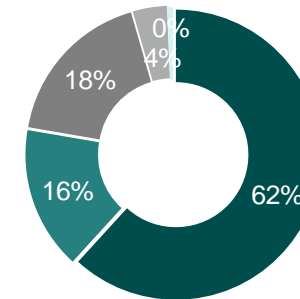
Week 28 (7 juli 2020)



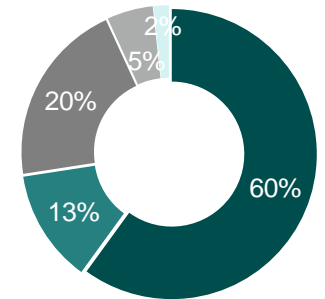
Week 36 (11 sept. 2020)



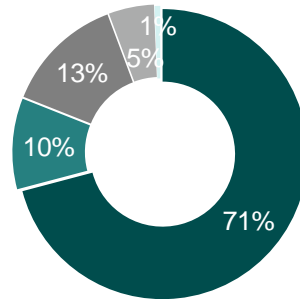
Week 46 (9 nov. 2020)



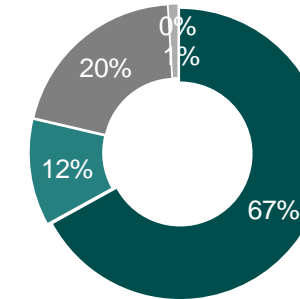
Week 1 (4 jan. 2021)



Week 11 (17 maart 2021)



Week 22 (4 juni 2021)



■ Wij komen er zelfstandig doorheen, zonder hulp en kleerscheuren.

■ Wij komen er zelfstandig doorheen, maar het leidt tot grote verliezen.

■ Wij komen er doorheen maar niet zonder hulp. Er zal zeker gebruik moeten worden gemaakt van de ondersteunende regelingen.

■ Naast hulp overheid ook extra bank- of ander krediet nodig.

■ Faillissement is waarschijnlijk niet te voorkomen, maar we vechten door.

Resultaten 8^e enquête

Samenvatting (2/2)

Theoretisch werkloosheidspercentage aan het einde van 2021 is ca. 2%.

- We kunnen concluderen dat grotere ondernemingen (> € 25 mln. omzet) gemiddeld meer hebben afgeschaald in hun personeelsbestand dan kleinere ondernemingen. Echter stellen de grotere ondernemingen de zeilen bij en wordt hier de grootste personeelstoename verwacht in 2021.
- 31% heeft reeds een reductie in het personeel doorgevoerd. Slechts 1% is momenteel actief met (de voorbereidingen van) een eventuele reorganisatie.
- De deelnemers aan deze enquête verwachten een toename in hun personeelsbestand van gemiddeld ca. 3% tussen januari 2021 en december 2021. Hierdoor daalt het verwachte werkloosheidsniveau naar ca. 2% eind 2021. Het verwachte werkloosheidspercentage van 2% betreft een theoretisch percentage. De werkloosheid zal dalen tot een minimum, maar bedrijven zullen naar verwachting hun vacatures niet meer in voldoende mate kunnen invullen, met als gevolg een grote vraag naar (gekwalficeerde) medewerkers en te weinig (passend) aanbod. Daarom is het niet aannemelijk dat het werkloosheidspercentage onder de 3% komt eind 2021, iets lager dan voor het uitbreken van corona in maart 2020.
- De werkelijke reorganisatie in 2020 is fors lager dan eerder werd aangegeven door de ondernemingen. In april 2020 werd nog een reorganisatie geanticipeerd van 11,4% en in mei, juli, september en november was dit reeds gedaald naar resp. 6,5%, 6,2%, 4,3% en 2,3%.
- De 'boetes op reorganisatie' die van kracht waren onder NOW 1 en 2 hebben deze reorganisaties grotendeels tegengehouden.

Belastingachterstand mag gespreid worden terugbetaald over maximaal 60 maanden en vangt aan in oktober 2022.

Het weer gaan voldoen aan belastingverplichtingen vanaf 1 juli 2021 is voor 35% van de ondernemingen problematisch maar met (grote) moeite mogelijk. 6% geeft aan dat het weer voldoen van belastingen vanaf 1 juli 2021 onmogelijk is.

Ca. 17% van de bedrijven die gebruik maken van belastinguitstel geven aan dat de periode van 60 maanden niet volstaat en denken langer nodig te hebben.

- Circa 26% van de bedrijven die gebruikmaken van belastinguitstel gaven aan binnen 12 maanden te kunnen terugbetalen. Dit is gelijk aan de verwachting in maart maar lager dan in januari (40%).
- Circa 57% verwacht in 24 tot 60 maanden genoeg ruimte te hebben om de belastingen alsnog te betalen.
- Circa 17% verwacht langer dan 60 maanden nodig te hebben. Het niet kunnen voldoen van de belastingschuld was in maart, op basis van 36 maanden terugbetaling per oktober 2021, nog 34%. De langere én latere terugbetaaltermijn lijkt een positief effect te hebben op de terugbetaalcapaciteit van bedrijven.

In maart vroegen we ondernemers in welke mate en op welke wijze zij verwachten dat bedrijfsvoering blijvend veranderd zal zijn na corona?

- Digitale transformatie - Onderneming geven aan in mindere mate fysiek te gaan verkopen (retail). Tevens gaat ook fysiek klantencontact afnemen en worden klanten vaker digitaal bediend wanneer mogelijk.
- Thuiswerken is ingeburgerd en zal blijven bestaan.
- Tevens geven vele ondernemingen aan nieuwe verdienmodellen te hebben ontwikkelt door de dwingende hand van corona.

Nu vroegen we ondernemers wanneer zij achterstallige belastingschuld en/of terugbetalingsverplichting NOW/TVL in termijnen gaan voldoen, of ze daarvan invloed op de bancaire kredietverlening verwachten of merken?

- Ruim de meerderheid (ca. 85%) heeft aangegeven dat dit (nog) geen invloed heeft.
- De minderheid (ca. 10%) geeft aan dat de bank meer zekerheden heeft gevraagd of het obligo wil verminderen.
- Een kleine groep respondenten (ca. 5%) weet nog niet wat het effect gaat zijn.

Omzetniveau

Herstel zet door in 2022

Impact op omzetniveau 2021 t.o.v. 2019

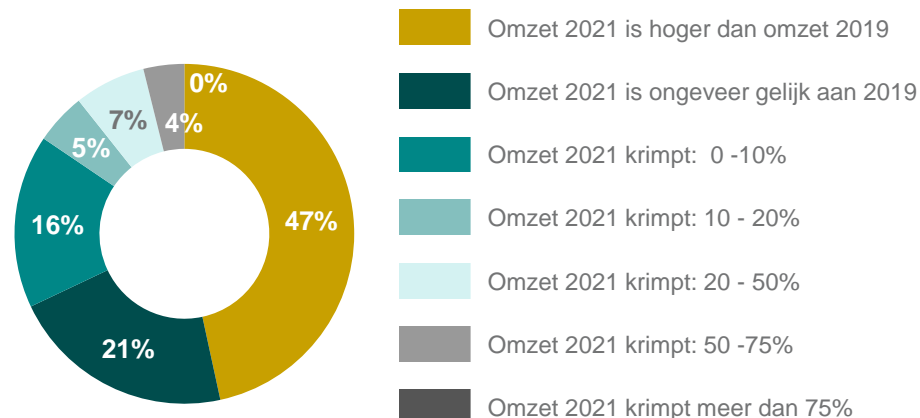
- Verwachtingen 2021: 32% verwacht een lagere omzet in 2021 t.o.v. 2019. (mei: 43%; juli: 38%; sept: 38%; nov: 36%; jan: 35%; mrt: 35%).
 - Een groot deel van de respondenten verwacht een hogere omzet voor 2021 in vergelijking met 2019 (47%) of een terugkeer naar het toenmalig omzetniveau (21%). Dit is een verbetering ten opzichte van de voorgaande verwachtingen.
 - De horeca, evenementen en Leisure stelt opnieuw de verwachtingen negatief bij. De verwachte omzetzijding in 2021 t.o.v. 2019 is nu 63% (mei: 29%, juli: 5%, nov: 18%; jan: 25%; mrt: 29%).
 - Ook de detailhandel (retail / auto's / etc.) stellen de verwachtingen van 2021 negatief bij (maart 2021: 9%; juni 2021: 14%).
 - De vooruitzichten van de maakindustrie voor 2021 hebben een positieve ontwikkeling doorgemaakt. In het begin van de crisis was de verwachte omzetzijding in 2021 10%. Dit verbeterde tijdens de zomer van 2020 (juli: 5%), en in het 4^{de} kwartaal van 2020 werd een terugkeer naar het niveau van 2019 voorspeld of een beperkte verbetering. Sinds het begin van 2021 wordt er een beperkte omzetzijding van 2 – 3% verwacht voor de maakindustrie. Per juni 2021 wordt een kleine omzetzijding verwacht van 4%.
 - Groothandel en importeurs zijn ook optimistischer sinds juni 2021 versus het begin van 2021 en verwachten een omzetzijding van 7%.
 - De vooruitzichten voor grotere en kleinere ondernemingen zijn de laatste maanden veranderd, waarbij grotere ondernemingen positiever zijn over 2021 in vergelijking met kleinere ondernemingen. Zo verwacht 63% van de grotere ondernemingen een hogere omzet te realiseren in vergelijking met 2019. Bij kleinere ondernemingen is dit 40%.
 - Een grote verwachte omzetzijding (> 20% daling) is bij grote ondernemingen (10%) en kleinere ondernemingen (11%) ongeveer gelijk.

Impact op omzetniveau 2022 t.o.v. 2019

- In 2022 verwacht meer dan de helft (61%) van de ondernemingen een hogere omzet dan in 2019. Dit is een stijging t.o.v. maart 21 (56%). Verder verwacht 20% van de ondernemingen een vergelijkbare omzet aan 2019 te kunnen realiseren.
- De sectoren die gemiddeld ook in 2022 een lagere omzet verwachten in vergelijking met 2019 zijn de detailhandel (retail / auto's, etc.) en horeca, evenementen & leisure.
- De detailhandel (retail / auto's, etc.) en horeca, evenementen & leisure sector verwachten in 2022 wel een significant betere omzet t.o.v. de verwachtingen voor 2021.
- Van de grotere bedrijven verwacht 70% een betere omzet t.o.v. 2019. Voor kleinere ondernemingen is dit 58%.

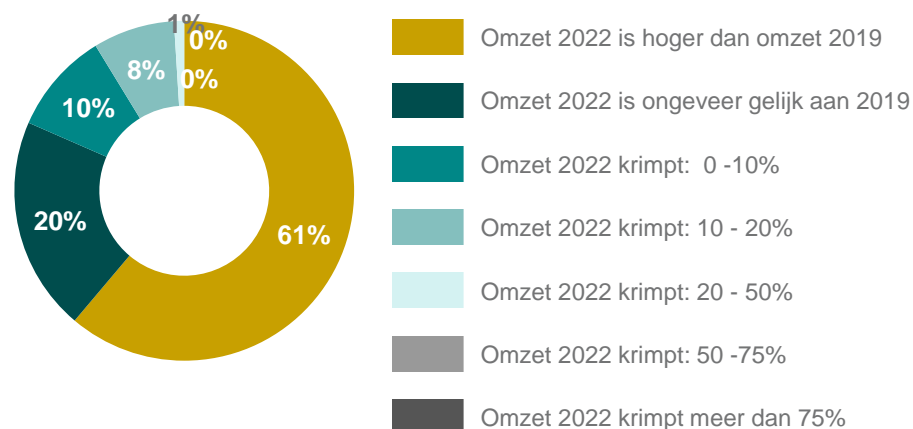
Verwacht omzetverlies 2021 t.o.v. 2019

Middelgrote ondernemingen



Verwacht omzetverlies 2022 t.o.v. 2019

Middelgrote ondernemingen



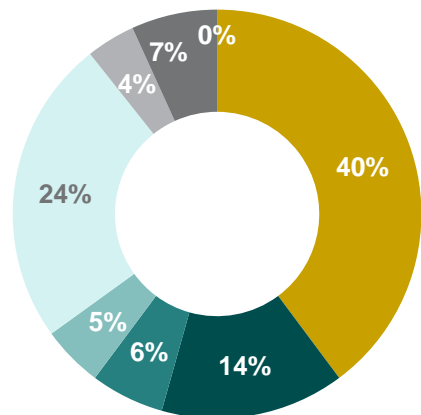
Omzetpatroon

Omzet stabiliseert maar toenemende verwachting laat dal

- 40% verwacht een stabiele omzet of omzetgroei. Dit laat een positieve trend zien (april: 11%, mei: 22%, juli: 27%, sept: 38%, nov 2020: 37%; jan: 34%; mrt 2021: 43%).
- De maakindustrie ervaart nog steeds relatief veel moeilijkheden door de coronamaatregelen: beschikbaarheid personeel, er worden niet tijdig of onvoldoende producten/grondstoffen ontvangen en de lockdown heeft de liquiditeitspositie (sterk) aangetast. De verwachting van een stabiele of groeiende omzet (omzetpatroon A) neemt af (jan. 22%, mrt'21: 39%; juni'21: 18%). Al verwacht het merendeel van de ondervraagden wel een spoedig herstel (35%) of een laat dal met een gestaag herstel (35%).
- De dienstensector geeft aan een daling te ervaren in afgenomen diensten en minder ontvangen orders en uitgebrachte offertes. Het verwachte omzetpatroon is iets minder positief dan het begin van 2021, meer ondervraagden geven aan een dal met blijvende schade te verwachten en een gestaag herstel.
- De bouwsector is positief over de toekomst en verwacht geen grote laat-cyclische effecten van de coronacrisis. 73% verwacht een stabiele of groeiende omzet.
- Faillissement werd door minder dan 1% van de respondenten als meest waarschijnlijke ontwikkeling opgegeven.
- Een eventuele heropleving van het virus wordt door slechts 7% van de ondernemingen voorspeld, dit is in lijn met de verwachting van maart 2021.
- De verwachtingen over omzetontwikkeling liggen in lijn met uitkomsten van maart 2021, maar er is wel een toenemende verwachting van een laat dal met gestaag herstel (maart 2021: 17% en juni 2021: 24%).

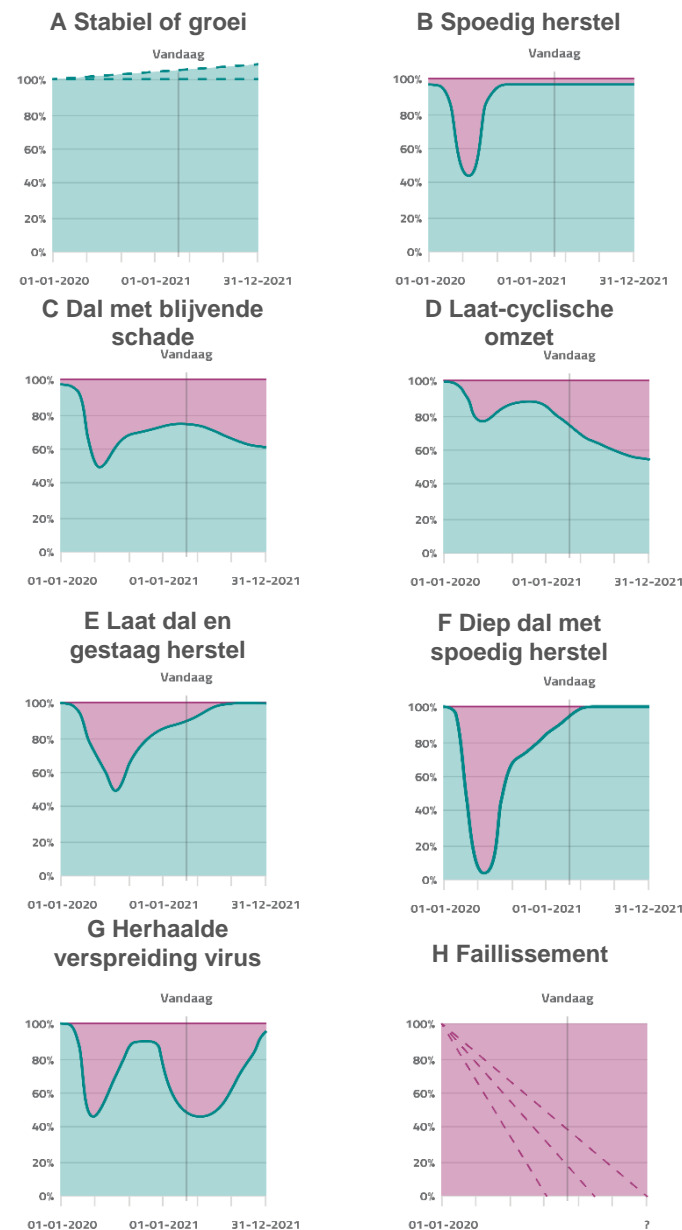
Meest waarschijnlijk omzetpatroon

Middelgrote ondernemingen



- Omzetpatroon A - Stabiel of groei
- Omzetpatroon B - Spoedig herstel
- Omzetpatroon C - Dal met blijvende schade
- Omzetpatroon D - Diep dal met blijvende schade
- Omzetpatroon E - Laat dal met gestaag herstel
- Omzetpatroon F - Diep dal met spoedig herstel
- Omzetpatroon G - Herhaalde verspreiding virus (W-curve)
- Omzetpatroon H - Faillissement

Voorgelegde omzetpatronen



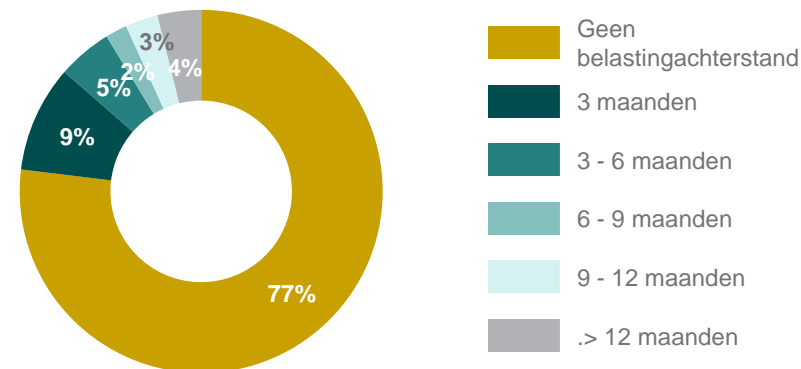
Besparingen en belastingen

Ca. 23% MKB maakt gebruik van belastinguitstel, NOW wordt in afnemende mate gebruikt

(Bijzonder) uitstel belastingen

- 23% van de middelgrote bedrijven in Nederland maakt gebruik van (bijzonder) belastinguitstel.
- De Belastingdienst heeft aangegeven dat de uitgestelde belastingen gespreid mogen worden terugbetaald over een periode van maximaal 5 jaar welke aanvangt in oktober 2022.
- De door de ondernemers noodzakelijk geachte termijn voor de inloop van de achterstand geeft het volgende beeld:
 - Circa 26% van de bedrijven die gebruikmaken van belastinguitstel gaven aan binnen 12 maanden te kunnen terugbetalen. Dit is gelijk aan de verwachting in maart maar lager dan in januari (40%).
 - Circa 57% verwacht in 24 tot 60 maanden genoeg ruimte te hebben om de belastingen alsnog te betalen.
 - Circa 17% verwacht langer dan 60 maanden nodig te hebben. Het niet kunnen voldoen van de belastingschuld was in maart, op basis van 36 maanden terugbetaling per oktober 2021, nog 34%. De langere én latere terugbetaaltermijn lijkt een positief effect te hebben op de terugbetaalcapaciteit van bedrijven.
- Het weer gaan voldoen aan belastingverplichtingen vanaf 1 juli 2021 is voor 35% van de ondernemingen problematisch maar met (grote) moeite mogelijk. 6% geeft aan dat het weer voldoen van belastingen onmogelijk is.
- Sectoren die het meest gebruik hebben gemaakt van het belastinguitstel zijn detailhandel, transportsector, horeca & leisure en (maak)industrie.
- Sectoren die het minst gebruik hebben gemaakt van het belastinguitstel zijn dienstverlening en ICT & automatisering.

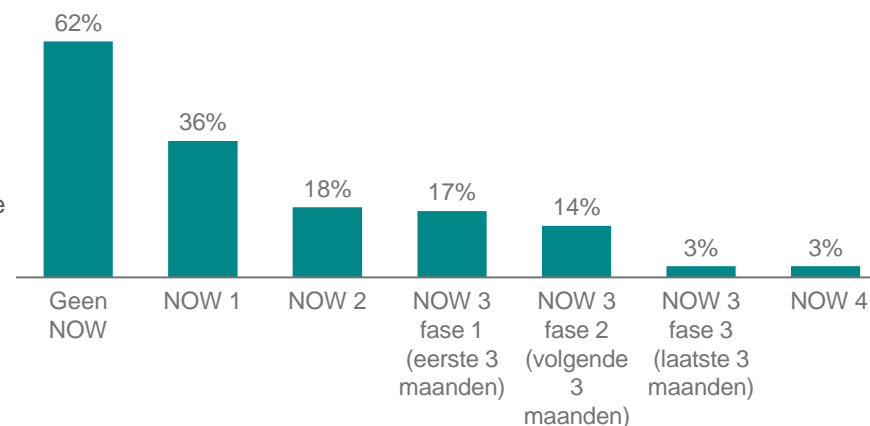
Periode belastinguitstel Middelgrote ondernemingen



NOW-subsidies

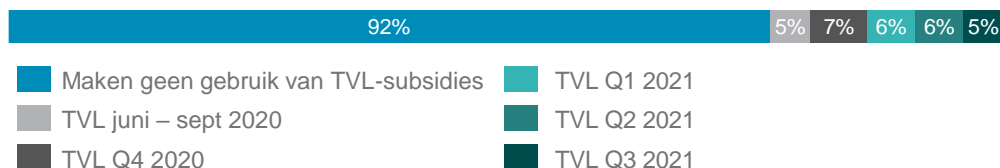
- Ca. 62% van de middelgrote bedrijven geeft aan geen gebruik te hebben gemaakt van de NOW-subsidies en verwachten hier in de toekomst ook geen gebruik van te maken.
- Van de bedrijven die gebruik hebben gemaakt van NOW is er een dalende trend zichtbaar van NOW 1 naar NOW 3. Van deze onderneming heeft slechts 3% aangegeven ook gebruik te gaan maken van NOW 4.
- De dalende trend in NOW aanvragen duidt op omzetherstel.

Subsidiegebruik (NOW) Middelgrote ondernemingen



TVL-subsidies

- Slechts 8% van de middelgrote bedrijven geeft aan gebruik te maken van (minimaal) één van de TVL-subsidies. Bij de eerste periode van TVL-subsidies (juni - sept) kwamen slechts enkele sectoren in aanmerking o.b.v. SBI-code. Deze eis is komen te vervallen. Toch zijn veel bedrijven hier nog steeds niet van op de hoogte en lopen deze subsidie mis.

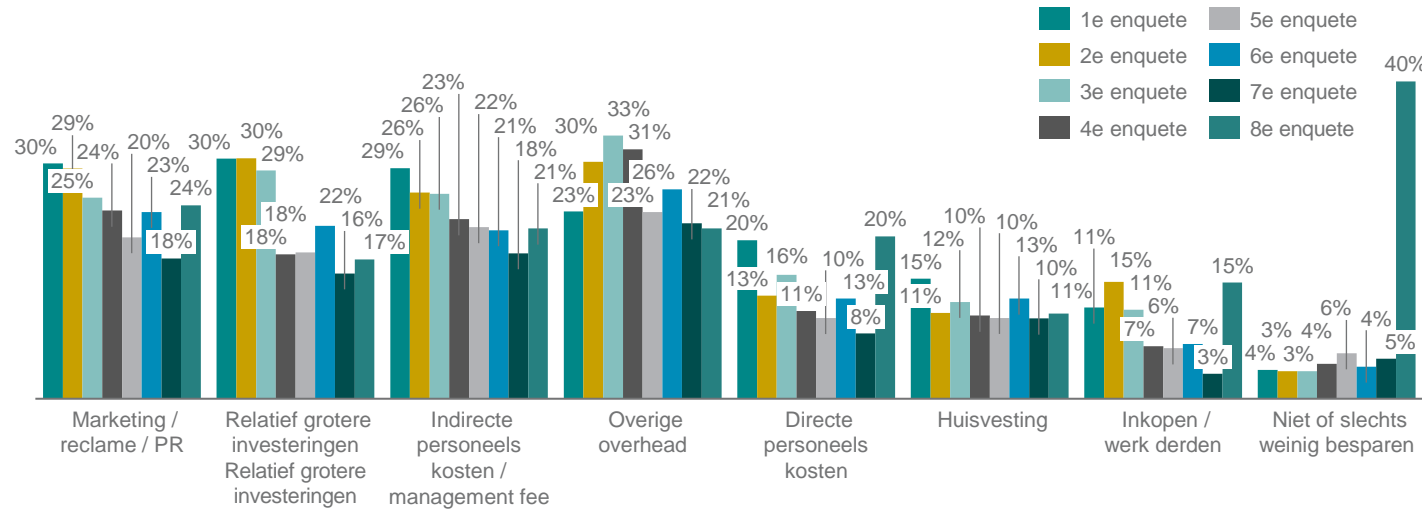


Werkgelegenheid

1 op 3 bedrijven heeft (beperkt) gereorganiseerd, investeringen in de industrie lopen terug

Besparingen

- In het begin van de coronacrisis werd fors bespaard. Ondernemingen lieten dit strenge besparingsbeleid gedurende 2020 stap voor stap los. In januari 2021 werd er opnieuw meer bespaard, echter is dit strengere beleid opnieuw losgelaten en geeft 40% van de ondernemingen aan niet of slechts weinig te (gaan) besparen.
- Ondernemingen gaan meer kijken naar besparingen in personeelskosten en inkoop / werk derden.
- Het besparingsbeleid omtrent investeringen zagen we sinds begin 2021 dalen. De (maak-)industriese sector liet in november voor het eerst een versoepeling in besparingen van haar investeringsbudget zien (mei: 53%, juli: 39%, sept: 43%, nov: 23%; jan: 22% en mrt: 13%). Sinds juni 2021 schreeft de industrie haar investeringsbudget weer terug (47% geeft aan te gaan besparen).

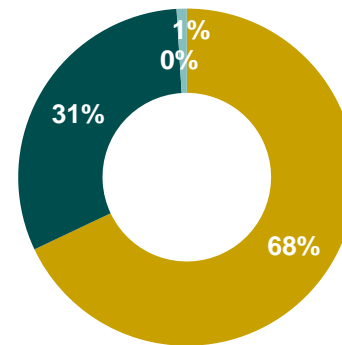


Personeelsreductie

- 68% van de middelgrote bedrijven gaat niet besparen op personeelskosten.
- Voor de overige bedrijven geldt:
 - 31% heeft reeds (beperkt) gereorganiseerd.
 - 1% is een verdere reorganisatie aan het onderzoeken.
 - 0% is momenteel aan het inventariseren in welke mate gereorganiseerd gaat worden in de komende maanden.
- De grootste reorganisaties hebben plaatsgevonden bij de maakindustrie, detailhandel en transport/logistiek, agri & food (niet voedselindustrie) en horeca/evenementen.
- De grotere bedrijven hebben meer gereorganiseerd dan kleinere bedrijven. Zowel grotere als kleinere bedrijven geven aan geen verdere reorganisatie te plannen.

Reorganisatie

Middelgrote ondernemingen



- Wij gaan niet besparen op personeelskosten.
- Wij hebben reeds van een aantal personeelsleden afscheid van genomen.
- Gedurende NOW 4 brengen wij alles in beeld om een (verdere) reorganisatie in gang te zetten.
- We zijn nu aan het inventariseren in welke mate er afscheid genomen moet worden en wanneer.

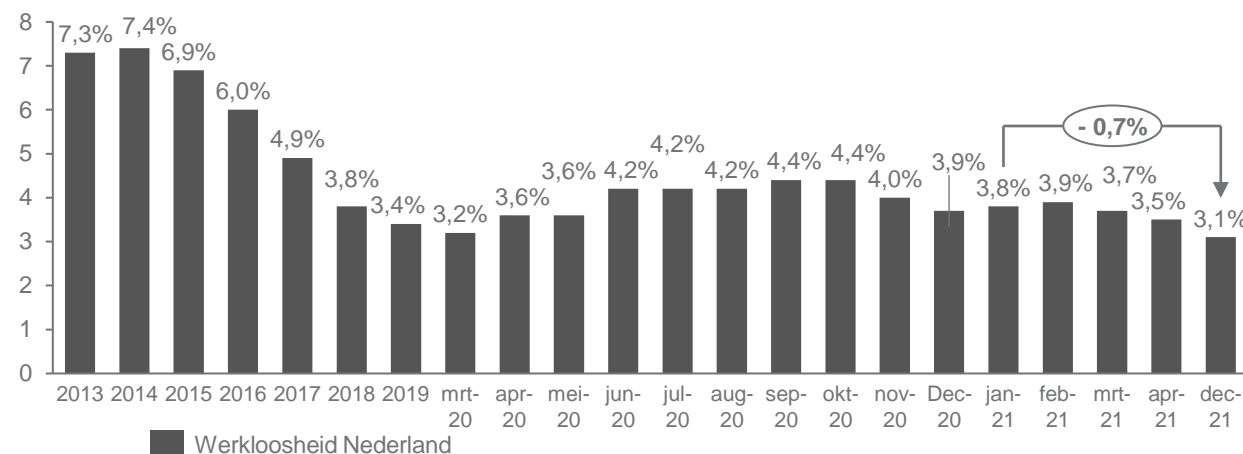
Werkgelegenheid

Werkloosheid wordt verwacht opnieuw af te nemen naar pre-corona niveau

Besparingen in personeel

- Na een piek in 2014 is de werkloosheid de afgelopen 6 jaar gestaag afgenomen. In maart 2020 bedroeg de werkloosheid slechts 3,2%. In juni zagen we al een toename naar 4,2% met een verdere stijging naar 4,4% in september. In november is het weer gedaald naar 4% met een verdere daling naar 3,5% in april 2021.
- De uitkomsten van dit onderzoek tonen aan, dat door de maatregelen van de overheid (NOW-regeling, uitstel belasting) een reductie in het personeelsbestand heeft kunnen vertragen en sterk verkleinen.
- Op basis van de acht gehouden enquêtes hebben we gemerkt dat ondernemers snel hebben ingegrepen en bespaard op personeel en overige kosten.
- De groep bedrijven die een reorganisatie plannen in de komende maanden is voorbij maanden kleiner geworden.
 - 46% van de ondernemingen verwacht dat het personeelsbestand opnieuw toeneemt gedurende 2021 (in maart 2021 was dit nog 35%)
 - Voor grotere ondernemingen (>€ 25 mln. jaarmzet) ligt dit op ca. 57% t.o.v. 41% bij kleinere ondernemingen.
 - Verder verwacht 35% van de middelgrote ondernemingen dat het personeelsbestand intact blijft en verwacht 21% van de kleinere ondernemingen dat het personeelsbestand (verder) afneemt.
- We kunnen concluderen dat grotere ondernemingen gemiddeld meer hebben afgeschaald in hun personeelsbestand dan kleinere ondernemingen. Echter wordt hier ook de grootste personeelstoename verwacht in 2021.
- De deelnemers aan deze enquête verwachten een toename in hun personeelsbestand van gemiddeld ca. 3% tussen januari 2021 en einde 2021.
- Zorg, overheid, onderwijs en energie bieden 30% van de werkgelegenheid. Indien het toenamepercentage van 3% aangenomen wordt voor alle Nederlandse ondernemingen (dus ook voor hele kleine en hele grote) en voor zorg, overheid, onderwijs en energie wordt aangenomen dat de werkgelegenheid gelijk blijft, betekent dit een afname van de werkloosheid naar ca. 2% einde 2021 (dit staat los van de situatie bij zzp'ers).

Werkloosheid Nederland



Bron t/m mei: CBS Statline, april 2021 zijn voorlopige cijfers.

- Het verwachte werkloosheidspercentage van 2% betreft een theoretisch percentage. De werkloosheid zal dalen tot een minimum, maar bedrijven zullen naar verwachting hun vacatures niet meer in voldoende mate kunnen invullen, met als gevolg een grote vraag naar (gekwalficeerde) medewerkers en te weinig (passend) aanbod.
- Daarom is het niet aannemelijk dat het werkloosheidspercentage onder de 3% komt eind 2021, iets lager dan voor het uitbreken van corona in maart 2020.

Achtergrond enquête

Aanleiding

- De effecten van het coronavirus beïnvloeden de omzet en bedrijfsvoering van iedere onderneming.
- Inmiddels is duidelijk dat de (duur van de) effecten van het virus vorig jaar zijn onderschat.
- Sindsdien is steeds duidelijker dat de economische effecten ongekend zijn en nog steeds zeer moeilijk zijn in te schatten.
- Ook blijkt dat de verwachtingen telkens veranderen - zowel qua invloed als duur - op omzetten en marges en daardoor werkgelegenheid en welvaart.
- Ondernemers, directies en management hebben hun eigen visie op de impact voor hun bedrijfsvoering. Het is daarom interessant hun meningen te weten en belangrijker nog de ontwikkeling van die meningen.
- Wat verwachten zij wanneer voor hun onderneming?
- Hoe gaat deze perceptie zich ontwikkelen de komende tijd?

Enquête

- Kruger heeft in haar ruim 32-jarig bestaan een groot netwerk opgebouwd o.a. van bestuurders van middelgrote ondernemingen (> 95%: € 2,5 – € 500 mln. omzet).
- De enquête is verzonden naar meer dan 4.000 ondernemers en directie- en managementleden van Nederlandse middelgrote bedrijven uit haar netwerk.
- In de enquête is gevraagd naar de verwachte effecten van het coronavirus op het korte termijn toekomstperspectief van hun onderneming en de verwachte veranderingen in bedrijfsvoering.
- Hiermee trachten we een beeld te krijgen bij de door hen verwachte ontwikkelingen om deze met u te delen.
- Bij de selectie van de per e-mail benaderde personen is zoveel mogelijk getracht slechts één persoon per onderneming te benaderen om dubbele antwoorden per onderneming te vermijden.
- De benaderde groep ondernemingen is waarschijnlijk niet representatief voor de totale landelijke doelgroep. Conclusies mogen dan ook niet zomaar gelden als algemeen geldende landelijke conclusies.
- De uitkomsten van deze enquête zijn gebaseerd op beantwoording door 103 bestuurders.
- In deze samenvatting worden de bevindingen gedeeld van de data die werden verzameld in de week van 20 april 2020, 18 mei 2020, 6 juli 2020, 11 september 2020, 9 november 2020, 4 januari 2021, 17 maart 2021 en 4 juni 2021.
- Kruger zal deze enquête periodiek herhalen om het beeld te actualiseren en de trends daarvan in beeld te krijgen.

Disclaimer

- Deze samenvatting is een samenvatting van de uitkomsten van deze enquête.
- De informatie is uitsluitend bestemd voor informatieoverdracht aan de lezer en pretendeert niet compleet en/of volledig te zijn.
- Op alle dienstverlening door Kruger zijn onze algemene voorwaarden van toepassing. Deze voorwaarden zijn gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel te Rotterdam onder nummer 54151961.
- Kruger aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de gevolgen van besluiten die worden genomen na kennisname van deze samenvatting.

Contactpersonen

- Guido Naafs, gnaafs@kruger.eu en Kees Lieve, clieve@kruger.eu

Kruger

t. +31 (0)10 21 21 922
f. +31 (0)10 21 22 409

e. office@kruger.eu
w. kruger.eu

Postadres: Postbus 8677
3009 AR Rotterdam

Adres: Steupelstraat 50
3065 JE Rotterdam
