

zin”, aldus Groen, die verder verduidelijkte dat JET bewust niet winstgevend is op de Britse markt omdat geïnvesteerd wordt in groei.

Doordat sinds maart vorig jaar Deliveroo ook beursgenoteerd is, kunnen beleggers de ordercijfers in de regio VK en Ierland aan elkaar spiegelen.

Het aantal orders van JET in het VK en Ierland lag in het eerste kwartaal van 2020 naar schatting 19 miljoen hoger dan van Deliveroo. In het vierde kwartaal van vorig jaar was dat verschil opgelopen tot bijna 33 miljoen.

Maar over de laatste drie maanden van vorig jaar nam het verschil voor het eerst in zes kwartalen af – naar schatting 38,2 miljoen orders in het derde kwartaal tegen 32,5 miljoen orders in het laatste kwartaal van 2021.

VERLIEZEN DEMPEN

De laatste twee jaar is door JET een prijzenoorlog ontketend in het VK. Door het goedkoopst te zijn, hopen de Nederlanders klanten af te pakken van Uber Eats en Deliveroo. Zo was bezorging gratis in Londen en in enkele andere grote steden en leverde het de hamburgers van grote fastfoodketens bijna zonder bezorgkosten.

Het is de drijvende kracht achter het toenemende verschil in orders tussen JET en Deliveroo sinds begin 2020.

Deze investeringen hebben de winstgevendheid van de Britse activiteiten zwaar geraakt. Terwijl het aantal logistieke orders toenam van 8 procent in 2019 naar 40 procent van alle orders vorig jaar, dook JET diep in de rode cijfers.

Over de eerste zes maanden van 2021 liep het ebitda-verlies in het VK (exclusief Ierland) op tot 71 miljoen euro. In dezelfde periode een jaar eerder werd nog een winst van 127 miljoen euro geboekt.

JET HAALT STREEP DOOR AMERIKAANSE NOTERING

Terwijl JET bezig is het Verenigd Koninkrijk richting winstgevendheid te krijgen, staat het in de Verenigde Staten voor de misschien nog wel lastigere opgave om marktaandeel te winnen ten opzichte van marktleider DoorDash en Uber (met Uber Eats).

JET kocht in de coronazomer van 2020 de Amerikaanse maaltijdbezorger Grubhub voor omgerekend 6,4 miljard euro. Als betaalmiddel dienden de eigen aandelen. Grubhub-aandeelhouders kregen in ruil voor hun stukken nieuw uit te geven aandelen JET. Onderdeel van de overnameafspraken was dat JET voor die aandelen een Amerikaanse beursnotering zou aanvragen.

Die notering kwam er, maar die blijkt van korte duur te zijn geweest. Vorige maand maakte bestuursvoorzitter Jitse Groen bekend alweer van de Nasdaq-beurs te vertrekken. Er was volgens hem te weinig handel in de Amerikaanse JET-aandelen. Ook wees hij erop dat het JET “een significante kostenbesparing” oplevert. Na terugtrekking van de Nasdaq is het bedrijf niet langer gebonden aan de strenge eisen van de Amerikaanse beurstoezichthouder SEC.

JET worstelt al langer om het huis op orde te krijgen zodat het een vinkje krijgt van de Amerikaanse autoriteiten. In het vorig jaar maart verschenen jaarverslag meldde Groen dat er rond de jaarafsluiting “materieële zwaktes” waren aangetroffen in de interne beheersing. Ook kon niet voldoende worden vertrouwd op de systemen en software waarmee de omzet wordt geregistreerd. Voor accountant Deloitte was dit reden om zelf meer controlewerkzaamheden uit te voeren om voor de juistheid van de cijfers te kunnen instaan.

Sindsdien probeert JET met een bataljon adviseurs de gebreken te verhelpen. Uit documenten die de maaltijdbezorger vorig voorjaar indiende bij beurswaakhond SEC bleek dat de bedrijfstop uiterlijk in het jaarverslag over boekjaar 2022 moet verklaren dat de interne controle op orde is. Nu de laatste handelsdag op de Nasdaq waarschijnlijk nog dit kwartaal is, wordt JET in ieder geval niet meer op de hielen gezeten door de SEC.

Misschien is de beëindiging van de Amerikaanse notering ook wel een voorbode voor terugtrekkende bewegingen op de Amerikaanse markt. Sinds de overname van Grubhub is de beurskoers van JET met meer dan 60 procent gedaald. Na eerdere overnames in Duitsland, Israël en het Verenigd Koninkrijk heeft het inlijven van Grubhub het bedrijf in een lastige positie gebracht. Groen is naar eigen zeggen al een tijdje in gesprek met mogelijke partners voor Grubhub. Een oplossing is nodig voor een ommekeer in resultaten en het herwinnen van het vertrouwen van beleggers.

