



KAALSLAG IN DE WINKELSTRAAT

Het aantal retail-faillissementen stijgt snel. In het derde kwartaal van 2024 gingen volgens het CBS 110 bedrijven failliet. Een stijging van 47 procent ten opzichte van het derde kwartaal van 2023. In de afgelopen twaalf maanden gingen verschillende landelijk bekende winkelketens bankroet, zoals Perry Sport, Esprit, Game Mania, The Body Shop en Blokker. Toch is het niet alleen maar kommer en kwel in de winkelstraat. Ketens als Action en Primark groeien nog steeds enthousiast door en ook 'nieuwkomers' als de Japanse kledingretailer Uniqlo en de Duitse textiel-discounter KiK breiden (voorzichtig) uit in Nederlandse winkelcentra.

FOTOGRAFIE: ROBIN UTRECHT/ANP/HOLLANDESE HOOGTE

JUST EAT IS EINDELIJK VAN GRUBHUB AF

Just Eat Takeaway (JET) heeft eindelijk een koper gevonden voor Grubhub. Beleggers reageren opgelucht, maar dat neemt niet weg dat het verlies op de aankoop enorm is.

JET kocht Grubhub in 2020 voor 6,9 miljard euro. Sindsdien heeft de Amerikaanse overname zich ontwikkeld tot hoofdpijndossier. Het moederbedrijf van Thuisbezorgd.nl neemt nu genoeg met een verkoopprijs van 615 miljoen euro. Dat is dus ruim 90 procent waardeverlies in iets meer dan vier jaar. Dat JET akkoord gaat met deze deal, laat zien hoe de situatie voor Grubhub verslechterd is.

Grubhub stond dan ook al sinds april 2022 te koop, maar potentiële kopers haakten steeds af als gevolg van de gestegen rente

RUIM 90
PROCENT
WAARDE-
VERLIES IN
VIER JAAR

en onzekerheden rondom de *fee caps*. Tijdens de coronacrisis werden in New York maximumtarieven ingevoerd die maaltijdbezorgers per bestelling aan het restaurant mogen rekenen. Deze *fee caps* bestaan nog steeds en drukken zwaar op de kasstroom van Grubhub. JET-topman Jitse Groen heeft weleens laten vallen dat deze extra belasting de kasstroom met



100 miljoen dollar per jaar drukt.

Daar kwam nog de felle concurrentiestrijd met UberEats en Doordash bij. Het idee was dat Grubhub die strijd makkelijk zou winnen omdat JET en Grubhub zich vooral richtten op het lucratieve online platform en de bezorging overlieten aan de restaurants zelf. Een veel lucratiever model dan zelf bezorgen. Toch viel dat tegen: Doordash en Uber Eats wisten het zelf-bezorgmodel wel rendabel te krijgen en bovendien moest Grubhub onder druk van het stijgende marktaandeel van de concurrentie ook zelf gaan bezorgen – met frisse tegenzin.

Overnames van Nederlandse bedrijven in de VS pakken zelden goed uit. Zo verslikte Philips zich in Respironics (apneudossier), was de aankoop van Westfield door vastgoedfonds Unibail een ramp (op het hoogtepunt van de markt) en luidde het inlijven van US Food Service bijna de ondergang van Ahold in (grote fraude). Aan dat rijtje kan nu een nieuwe mispeer worden toegevoegd.

FOTOGRAFIE: © GRUBHUB - ALL RIGHTS RESERVED.