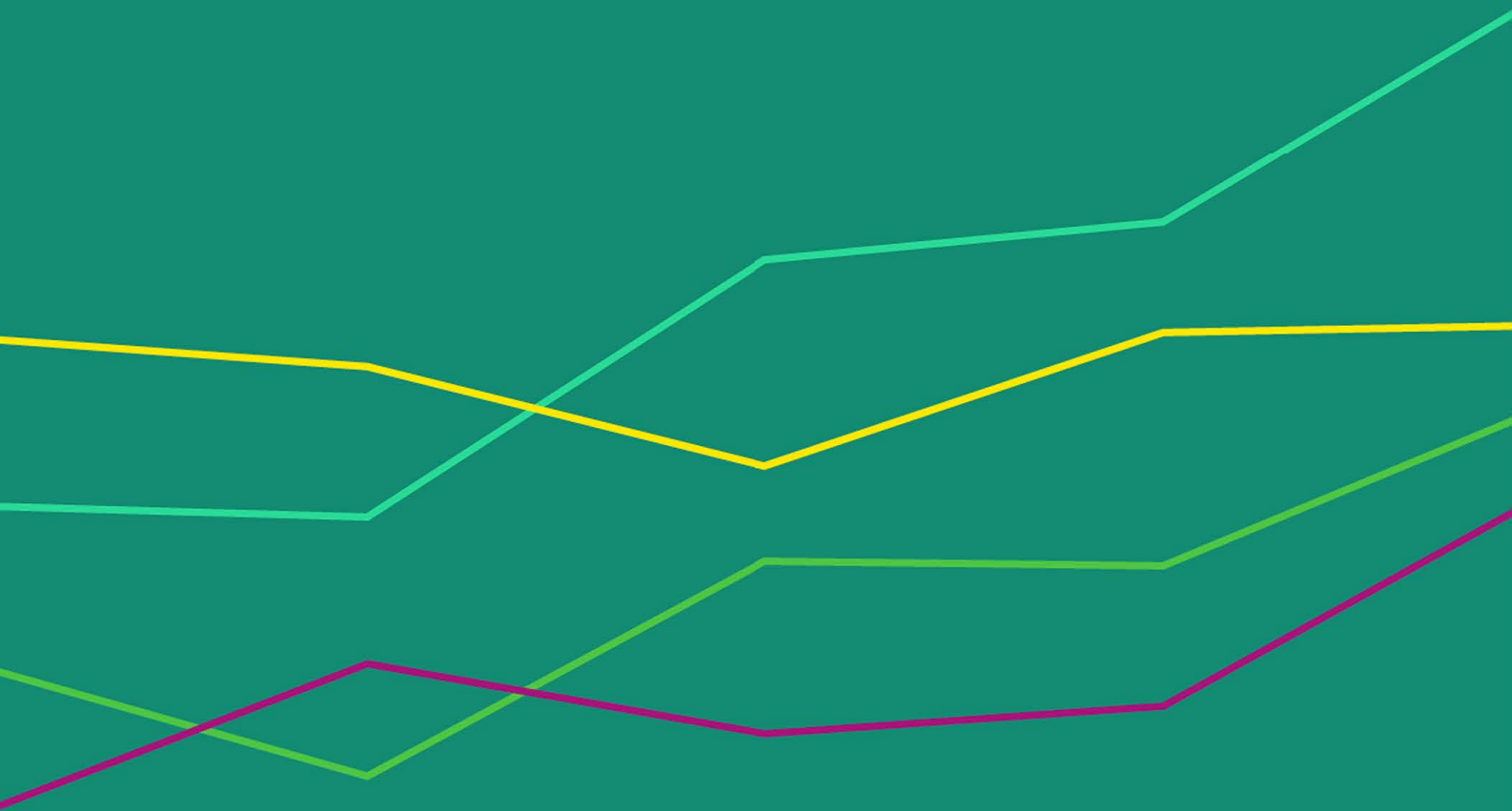


HELLOFRESH
GROUP

Quartalsmitteilung Q3 2023



HelloFresh im Überblick

Kennzahlen	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022	Verände- rung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022	Verände- rung
Leistungsindikatoren						
Konzern						
Aktive Kund:innen (in Mio.)	7,07	7,51	(5,9 %)			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	27,99	29,03	(3,6 %)	90,81	95,87	(5,3 %)
Bestellungen pro Kund:in	3,96	3,87	2,3 %			
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	236,6	243,3	(2,7 %)	768,7	800,4	(4,0 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	64,2	63,7	0,7 %	62,9	59,5	5,7 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	68,5	63,7	7,5 %	64,4	59,5	8,3 %
Nordamerika¹						
Aktive Kund:innen (in Mio.)	3,95	4,15	(4,9 %)			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	16,04	16,64	(3,6 %)	52,04	54,77	(5,0 %)
Bestellungen pro Kund:in	4,06	4,01	1,2 %			
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	128,3	131,2	(2,2 %)	417,5	430,6	(3,0 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	74,9	75,0	(0,0 %)	73,1	68,4	6,8 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	81,1	75,0	8,2 %	74,6	68,4	9,1 %
International¹						
Aktive Kund:innen (in Mio.)	3,12	3,36	(7,2 %)			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	11,95	12,39	(3,5 %)	38,77	41,09	(5,7 %)
Bestellungen pro Kund:in	3,83	3,68	4,1 %			
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	108,4	112,1	(3,3 %)	351,2	369,8	(5,0 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	49,7	48,6	2,2 %	49,3	47,6	3,5 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	51,5	48,6	5,9 %	50,7	47,6	6,6 %

¹ Das Segment Nordamerika umfasst unser Geschäft in Kanada (bis 31. Dezember 2022 berücksichtigt im Segment International) und in den USA. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst, um die neue Segmentstruktur darzustellen.

Kennzahlen	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022	Verände- rung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022	Verände- rung
Ertragslage						
Konzern						
Umsatzerlöse (in EUR Mio.)	1.804,0	1.860,2	(3,0 %)	5.737,6	5.732,7	0,1 %
Umsatzerlöse auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	1.926,0	1.860,2	3,5 %	5.878,3	5.732,7	2,5 %
Deckungsbeitrag (in EUR Mio.) ¹	461,0	454,9	1,3 %	1.537,4	1.437,9	6,9 %
Deckungsbeitrag (in % der Umsatzerlöse) ¹	25,6 %	24,5 %	1,1 pp	26,8 %	25,1 %	1,7 pp
AEBITDA (in EUR Mio.)	69,2	71,8	(3,7 %)	327,2	317,1	3,2 %
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	3,8 %	3,9 %	(0,0 pp)	5,7 %	5,5 %	0,2 pp
Nordamerika²						
Umsatzerlöse (in EUR Mio.) ³	1.201,7	1.247,6	(3,7 %)	3.801,8	3.747,2	1,5 %
Umsatzerlöse auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	1.301,3	1.247,6	4,3 %	3.884,4	3.747,2	3,7 %
Deckungsbeitrag (in EUR Mio.) ¹	330,8	320,8	3,1 %	1.115,4	1.000,0	11,5 %
Deckungsbeitrag (in % der Umsatzerlöse) ¹	27,3 %	25,6 %	1,7 pp	29,1 %	26,6 %	2,6 pp
AEBITDA (in EUR Mio.)	83,3	80,8	3,1 %	326,6	293,3	11,3 %
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	6,9 %	6,4 %	0,4 pp	8,5 %	7,8 %	0,7 pp
International²						
Umsatzerlöse (in EUR Mio.) ³	602,3	612,6	(1,7 %)	1.935,8	1.985,3	(2,5 %)
Umsatzerlöse auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	624,7	612,6	2,0 %	1.993,9	1.985,3	0,4 %
Deckungsbeitrag (in EUR Mio.) ¹	144,9	145,7	(0,5 %)	464,7	465,4	(0,2 %)
Deckungsbeitrag (in % der Umsatzerlöse) ¹	23,8 %	23,6 %	0,2 pp	23,8 %	23,3 %	0,5 pp
AEBITDA (in EUR Mio.)	23,7	26,7	(11,2 %)	111,4	119,7	(6,9 %)
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	3,9 %	4,3 %	(0,4 pp)	5,7 %	6,0 %	(0,3 pp)
Vermögens- und Finanzlage des Konzerns						
Betriebliches Nettoumlaufvermögen (in EUR Mio.)	(374,3)	(368,4)		(374,3)	(368,4)	
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (in EUR Mio.)	73,0	88,1		280,3	265,2	
Free Cashflow (ohne Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten) (in EUR Mio.)	6,5	(37,1)		44,5	(46,7)	
Free Cashflow je verwässerte Aktie (in EUR)	0,04	(0,21)		0,25	(0,26)	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (in EUR Mio.)	466,6	603,7		466,6	603,7	

¹ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.² Das Segment Nordamerika umfasst unser Geschäft in Kanada (bis 31. Dezember 2022 berücksichtigt im Segment International) und in den USA. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst, um die neue Segmentstruktur darzustellen.³ Externe Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kund:innen

HelloFresh liefert eine herausragende Performance in beiden Segmenten im dritten Quartal:

- Der Konzernumsatz im dritten Quartal erreicht EUR 1,8 Mrd., dies entspricht einem Wachstum von 3,5 % auf Basis konstanter Wechselkurse und bedeutet eine erneute Beschleunigung für den Konzern und für beide Segmente.
- Kontinuierlicher Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts auf EUR 64,2 (+ 7,5 % gegenüber dem Vorjahr auf Basis konstanter Wechselkurse), den höchsten jemals erreichten Wert.
- AEBITDA im dritten Quartal 2023 betrug EUR 69,2 Mio., eine Marge von 3,8 %.
- Goodyear (Arizona, USA) Factor-Standort wurde im September erfolgreich in Betrieb genommen, Hochlauf läuft planmäßig.

- Der Konzern erwirtschaftete einen positiven Free Cashflow im dritten Quartal 2023 und in den neun Monaten bis September 2023.
- Es werden bis zu EUR 150 Mio. für Aktienrückkauf und opportunistische kleinere Käufe bestehender Wandelanleihen vorgesehen.

Ertragslage des Konzerns

Konzerngesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2023

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ¹	Verände- rung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ¹	Verände- rung
Umsatzerlöse	1.804,0	1.860,2	(3,0 %)	5.737,6	5.732,7	0,1 %
Beschaffungskosten	(634,4)	(644,5)	(1,6 %)	(2.005,5)	(1.978,1)	1,4 %
% der Umsatzerlöse	(35,2 %)	(34,6 %)	(0,5 pp)	(35,0 %)	(34,5 %)	(0,4 pp)
Vertriebskosten	(715,6)	(768,0)	(6,8 %)	(2.218,7)	(2.337,5)	(5,1 %)
% der Umsatzerlöse	(39,7 %)	(41,3 %)	1,6 pp	(38,7 %)	(40,8 %)	2,1 pp
Deckungsbeitrag	454,1	447,6	1,4 %	1.513,4	1.417,0	6,8 %
% der Umsatzerlöse	25,2 %	24,1 %	1,1 pp	26,4 %	24,7 %	1,7 pp
Deckungsbeitrag ²	461,0	454,9	1,3 %	1.537,4	1.437,9	6,9 %
% der Umsatzerlöse	25,6 %	24,5 %	1,1 pp	26,8 %	25,1 %	1,7 pp
Marketingkosten	(352,4)	(333,8)	5,6 %	(1.083,8)	(980,7)	10,5 %
% der Umsatzerlöse	(19,5 %)	(17,9 %)	(1,6 pp)	(18,9 %)	(17,1 %)	(1,8 pp)
Marketingkosten ²	(349,8)	(331,2)	5,6 %	(1.074,9)	(972,9)	10,5 %
% der Umsatzerlöse	(19,4 %)	(17,8 %)	(1,6 pp)	(18,7 %)	(17,0 %)	(1,8 pp)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(114,5)	(110,0)	4,1 %	(350,8)	(288,6)	21,6 %
% der Umsatzerlöse	(6,3 %)	(5,9 %)	(0,4 pp)	(6,1 %)	(5,0 %)	(1,1 pp)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen ²	(100,2)	(102,8)	(2,5 %)	(315,0)	(276,6)	13,9 %
% der Umsatzerlöse	(5,6 %)	(5,5 %)	0,0 pp	(5,5 %)	(4,8 %)	(0,7 pp)
EBIT	(12,9)	3,8	(442,6 %)	78,8	147,7	(46,7 %)
% der Umsatzerlöse	(0,7 %)	0,2 %	(0,9 pp)	1,4 %	2,6 %	(1,2 pp)
Abschreibungen	55,1	44,6	23,6 %	156,9	113,1	38,7 %
EBITDA	42,2	48,4	(12,9 %)	235,6	260,9	(9,7 %)
% der Umsatzerlöse	2,3 %	2,6 %	(0,3 pp)	4,1 %	4,6 %	(0,4 pp)
Sondereffekte	3,2	6,4	(51,1 %)	22,8	15,7	45,5 %
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	23,8	17,0	39,9 %	68,8	40,5	69,7 %
AEBITDA	69,2	71,8	(3,7 %)	327,2	317,1	3,2 %
% der Umsatzerlöse	3,8 %	3,9 %	(0,0 pp)	5,7 %	5,5 %	0,2 pp
AEBIT	14,1	27,2	(48,3 %)	170,4	204,0	(16,5 %)
% der Umsatzerlöse	0,8 %	1,5 %	(0,7 pp)	3,0 %	3,6 %	(0,6 pp)

¹ Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

² Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.

Im dritten Quartal 2023 belief sich der Umsatz des Konzerns auf EUR 1.804,0 Mio. im Vergleich zu EUR 1.860,2 Mio. im gleichen Quartal 2022. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einem Umsatzwachstum von 3,5 % gegenüber dem gleichen Quartal 2022, was einer sequentiellen Wieder-Beschleunigung gegenüber dem Vorquartal entspricht. Der Unterschied zwischen dem in Euro ausgewiesenen Umsatz und dem zugrunde liegenden Wachstum auf Basis konstanter Wechselkurse ist in erster Linie auf eine Abschwächung des US-Dollars, des australischen Dollars und der schwedischen Krone gegenüber dem Euro im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zurückzuführen.

Die Umsatzwachstumsrate von 3,5% auf Basis konstanter Wechselkurse ist das Ergebnis (i) eines Rückgangs der aktiven Kund:innen um 5,9 % auf 7,07 Mio. im Vergleich zu 7,51 Mio. im gleichen Quartal 2022 (davon waren schätzungsweise 0,14 Mio. Kund:innen von mehr als einer Marke des HelloFresh Konzerns, die in beiden Vergleichsperioden jeweils als zwei oder mehr aktive Kund:innen gezählt wurden), was durch (ii) einen Anstieg der Bestellungen pro Kund:in um 2,3 % und (iii) einen deutlichen Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts um 7,5 % bei konstanten Wechselkursen mehr als ausgeglichen wurde.

Der Deckungsbeitrag in Prozent des Umsatzes, ohne Berücksichtigung der Aufwendungen für aktienbasierte Vergütung, stieg im dritten Quartal 2023 auf 25,6 %, verglichen mit 24,5 % im dritten Quartal 2022. Die Beschaffungskosten in Prozent des Umsatzes stiegen im dritten Quartal 2023 leicht auf 35,2 % gegenüber 34,6 % im dritten Quartal 2022, was

auf (i) bestimmte inflationsbedingte Kostensteigerungen bei den Preisen für Zutaten und (ii) einen höheren Anteil an vorgekochten Mahlzeiten zurückzuführen ist, bei denen die Kosten für die Herstellung von Mahlzeiten in den Beschaffungskosten enthalten sind, die nicht für die Produktion von Kochboxen anfallen. Die Vertriebskosten in Prozent des Umsatzes verbesserten sich im dritten Quartal 2023 um 1,6 Prozentpunkte, was in erster Linie auf eine verbesserte Produktivität in den Lieferzentren des Segments Nordamerika, Effizienzsteigerungen und andere Bereiche wie den Versand sowie einen gestiegenen Anteil von vorgekochten Mahlzeiten zurückzuführen ist, für die geringere Pick & Pack-Aufwendungen anfallen.

Marketingausgaben (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) stiegen prozentual im Verhältnis zum Umsatz in diesem Berichtszeitraum um 1,6 Prozentpunkte auf 19,4 %, verglichen mit 17,8 % im Vorjahreszeitraum 2022. Die Ausgaben für Marketingzwecke im dritten Quartal 2023 sind in erster Linie auf die saisonalen Marketingaktivitäten im September nach der Sommerferienzeit zurückzuführen.

Die allgemeinen Verwaltungskosten und sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen erhöhten sich von 5,9 % des Umsatzes im dritten Quartal 2022 auf 6,3 % des Umsatzes im dritten Quartal 2023. In absoluten Zahlen sind die Kosten von EUR 110,0 Mio. im dritten Quartal 2022 auf EUR 114,5 Mio. im aktuellen Quartal 2023 angestiegen. Die allgemeinen Verwaltungskosten und sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) blieben im Verhältnis zu den Umsatzerlösen mit 5,6 % im dritten Quartal 2023 stabil. Ausschlaggebend für diese Entwicklung ist die Folgewirkung des weiteren Ausbau von Schlüsselfunktionen im Jahr 2022, insbesondere unserer Technik- und Datenteams, die nun weitgehend abgeschlossen sind.

Der Konzern weist im dritten Quartal 2023 ein EBIT in Höhe von EUR (12,9) Mio., verglichen mit EUR 3,8 Mio. im dritten Quartal 2022. Dies ist auf die oben beschriebenen Faktoren zurückzuführen.

Sondereffekte im dritten Quartal 2023 beziehen sich hauptsächlich auf die Reorganisationsinitiativen in den USA sowie im Vereinigten Königreich sowie die akquisitionsbezogenen Management-Incentive-Programme bei Factor.

Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung belaufen sich im dritten Quartal 2023 auf EUR 23,8 Mio., verglichen mit EUR 17,0 Mio. im Vorjahreszeitraum 2022. Der Anstieg ist in erster Linie auf die negativen Auswirkungen der Neubewertung bestimmter Pläne mit Barausgleich im dritten Quartal 2023 zurückzuführen, für die im Vergleichszeitraum des dritten Quartals 2022 die Neubewertung zu positiven Auswirkungen führte.

Das AEBITDA beträgt EUR 69,2 Mio., was einer positiven Marge von 3,8 % entspricht, verglichen mit dem AEBITDA von EUR 71,8 Mio. sowie einer Marge von 3,9 % im dritten Quartal 2022.

Das AEBIT beträgt EUR 14,1 Mio., was einer positiven Marge von 0,8 % entspricht, verglichen mit dem AEBIT von EUR 27,2 Mio. sowie einer Marge von 1,5 % im dritten Quartal 2022.

Ertragslage des Segments Nordamerika ¹

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ²	Verände- rung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ²	Verände- rung
Umsatzerlöse (gesamt)	1.211,2	1.254,4	(3,4 %)	3.828,5	3.764,4	1,7 %
Umsatzerlöse (extern)	1.201,7	1.247,6	(3,7 %)	3.801,8	3.747,2	1,5 %
Beschaffungskosten	(400,8)	(404,3)	(0,9 %)	(1.248,5)	(1.192,6)	4,7 %
% der Umsatzerlöse	(33,1 %)	(32,2 %)	(0,9 pp)	(32,6 %)	(31,7 %)	(0,9 pp)
Vertriebskosten	(485,0)	(535,1)	(9,4 %)	(1.483,9)	(1.588,4)	(6,6 %)
% der Umsatzerlöse	(40,0 %)	(42,7 %)	2,6 pp	(38,8 %)	(42,2 %)	3,4 pp
Deckungsbeitrag	325,4	315,0	3,3 %	1.096,1	983,3	11,5 %
% der Umsatzerlöse	26,9 %	25,1 %	1,8 pp	28,6 %	26,1 %	2,5 pp
Deckungsbeitrag ³	330,8	320,8	3,1 %	1.115,4	1.000,0	11,5 %
% der Umsatzerlöse	27,3 %	25,6 %	1,7 pp	29,1 %	26,6 %	2,6 pp
Marketingkosten	(236,5)	(225,3)	5,0 %	(746,1)	(662,1)	12,7 %
% der Umsatzerlöse	(19,5 %)	(18,0 %)	(1,6 pp)	(19,5 %)	(17,6 %)	(1,9 pp)
Marketingkosten ³	(234,8)	(223,6)	5,0 %	(740,3)	(657,4)	12,6 %
% der Umsatzerlöse	(19,4 %)	(17,8 %)	(1,6 pp)	(19,3 %)	(17,5 %)	(1,9 pp)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(67,3)	(80,9)	(16,8 %)	(248,4)	(241,8)	2,7 %
% der Umsatzerlöse	(5,6 %)	(6,4 %)	0,9 pp	(6,5 %)	(6,4 %)	(0,1 pp)
Davon Holdingkosten	(22,7)	(33,9)	(32,9 %)	(104,1)	(118,9)	(12,4 %)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen ³ (ohne Holdingkosten)	(40,2)	(44,3)	(9,3 %)	(131,2)	(117,2)	11,9 %
% der Umsatzerlöse	(3,3 %)	(3,5 %)	0,2 pp	(3,4 %)	(3,1 %)	(0,3 pp)
EBIT	21,5	8,9	143,2 %	101,5	79,4	27,8 %
% der Umsatzerlöse	1,8 %	0,7 %	1,1 pp	2,7 %	2,1 %	0,5 pp
EBIT (ohne Holdingkosten)	44,3	42,8	3,5 %	205,6	198,3	3,7 %
% der Umsatzerlöse	3,7 %	3,4 %	0,2 pp	5,4 %	5,3 %	0,1 pp
Abschreibung	26,0	23,6	10,1 %	70,7	57,6	22,6 %
EBITDA (ohne Holdingkosten)	70,3	66,4	5,9 %	276,3	255,9	7,9 %
% der Umsatzerlöse	5,8 %	5,3 %	0,5 pp	7,2 %	6,8 %	0,4 pp
Sondereffekte	1,6	4,3	(63,9 %)	11,9	10,3	15,6 %
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	11,5	10,1	13,7 %	38,4	27,1	41,8 %
AEBITDA	83,3	80,8	3,1 %	326,6	293,3	11,3 %
% der Umsatzerlöse	6,9 %	6,4 %	0,4 pp	8,5 %	7,8 %	0,7 pp
AEBIT	57,3	57,2	0,2 %	255,9	235,7	8,6 %
% der Umsatzerlöse	4,7 %	4,6 %	0,2 pp	6,7 %	6,3 %	0,4 pp

¹ Das Segment Nordamerika umfasst unser Geschäft in Kanada (zuvor berücksichtigt im Segment International) und in den USA.

² Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

³ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.

Die externen Umsatzerlöse des Segments Nordamerika, das ab Anfang 2023 auch das kanadische Geschäft von HelloFresh umfasst (bisher im Segment International enthalten, Vergleichszeitraum entsprechend angepasst) sanken auf Euro-Basis um 3,7 % von EUR 1.247,6 Mio. im dritten Quartal 2022 auf EUR 1.201,7 Mio. im dritten Quartal 2023. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einer Wachstumsrate von 4,3 %, verursacht vor allem durch einen Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts auf Basis konstanter Wechselkurse um 8,2 % im dritten Quartal 2023 im Vergleich zum dritten Quartal 2022. Dieser Anstieg wird teilweise durch einen Rückgang der aktiven Kund:innen um 4,9 % von 4,15 Mio. im dritten Quartal 2022 auf 3,95 Mio. im gleichen Quartal 2023 kompensiert. Die Gesamtzahl der von unserem Segment Nordamerika ausgelieferten Mahlzeiten sank um 2,2 % von 131,2 Mio. im dritten Quartal 2022 auf 128,3 Mio. im dritten Quartal 2023.

Der Deckungsbeitrag in Prozent des Umsatzes, ohne Berücksichtigung der Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, stieg um 1,7 Prozentpunkte auf 27,3 %, verglichen mit 25,6% im Q3 2022, was auf Faktoren zurückzuführen ist, die auf Konzernebene beschrieben wurden.

Im Einklang mit dem Trend auf Konzernebene stiegen die Marketingkosten als Prozent der Umsatzerlöse, ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, von 17,8 % im dritten Quartal 2022 auf 19,4 % im gleichen Zeitraum 2023, was einen Anstieg von 1,6 Prozentpunkte darstellt.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen, sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) sanken leicht um 0,2 Prozentpunkte auf 3,3 %, verglichen mit 3,5 % im dritten Quartal 2022.

Das EBIT (ohne Holdingkosten) steigt auf EUR 44,3 Mio. im dritten Quartal 2023, was einer Margen von 3,7 % entspricht, im Vergleich zu EUR 42,8 Mio. im dritten Quartal 2022 mit einer Marge von 3,4 %. Die ist auf die oben beschriebenen Faktoren zurückzuführen.

Das AEBITDA im dritten Quartal 2023 beträgt EUR 83,3 Mio., was einer positiven Marge von 6,9 % entspricht, verglichen mit EUR 80,8 Mio. und einer Marge von 6,4 % im dritten Quartal 2022.

Das AEBIT im dritten Quartal 2023 beträgt EUR 57,3 Mio., was einer positiven Marge von 4,7 % entspricht, verglichen mit EUR 57,2 Mio. und einer Marge von 4,6 % im dritten Quartal 2022.

Ertragslage des Segments International¹

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ²	Verände- rung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ²	Verände- rung
Umsatzerlöse (gesamt)	609,1	618,1	(1,5 %)	1.955,0	1.998,1	(2,2 %)
Umsatzerlöse (extern)	602,3	612,6	(1,7 %)	1.935,8	1.985,3	(2,5 %)
Beschaffungskosten	(233,3)	(240,2)	(2,9 %)	(755,7)	(785,5)	(3,8 %)
% der Umsatzerlöse	(38,3 %)	(38,9 %)	0,6 pp	(38,7 %)	(39,3 %)	0,6 pp
Vertriebskosten	(231,7)	(233,3)	(0,7 %)	(737,0)	(750,1)	(1,7 %)
% der Umsatzerlöse	(38,0 %)	(37,7 %)	(0,3 pp)	(37,7 %)	(37,5 %)	(0,2 pp)
Deckungsbeitrag	144,1	144,6	(0,3 %)	462,3	462,5	(0,0 %)
% der Umsatzerlöse	23,7 %	23,4 %	0,3 pp	23,6 %	23,1 %	0,5 pp
Deckungsbeitrag ³	144,9	145,7	(0,5 %)	464,7	465,4	(0,2 %)
% der Umsatzerlöse	23,8 %	23,6 %	0,2 pp	23,8 %	23,3 %	0,5 pp
Marketingkosten	(111,8)	(107,3)	4,2 %	(326,2)	(311,3)	4,8 %
% der Umsatzerlöse	(18,4 %)	(17,4 %)	(1,0 pp)	(16,7 %)	(15,6 %)	(1,1 pp)
Marketingkosten ³	(111,4)	(106,8)	4,3 %	(325,0)	(309,9)	4,9 %
% der Umsatzerlöse	(18,3 %)	(17,3 %)	(1,0 pp)	(16,6 %)	(15,5 %)	(1,1 pp)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(44,3)	(46,4)	(4,5 %)	(141,8)	(133,4)	6,3 %
% der Umsatzerlöse	(7,3 %)	(7,5 %)	0,2 pp	(7,3 %)	(6,7 %)	(0,6 pp)
Davon Holdingkosten	(9,8)	(17,4)	(43,7 %)	(39,8)	(59,4)	(33,0 %)
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen (ohne Holdingkosten) ³	(29,7)	(30,1)	(1,3 %)	(95,2)	(84,1)	13,2 %
% der Umsatzerlöse	(4,9 %)	(4,9 %)	— pp	(4,9 %)	(4,2 %)	(0,7 pp)
EBIT	(12,1)	(9,0)	34,4 %	(5,7)	17,8	(132,0 %)
% der Umsatzerlöse	(2,0 %)	(1,5 %)	(0,5 pp)	(0,3 %)	0,9 %	(1,2 pp)
EBIT (ohne Holdingkosten)	(2,3)	8,3	(127,7 %)	34,1	77,3	(55,9 %)
% der Umsatzerlöse	(0,4 %)	1,3 %	(1,7 pp)	1,7 %	3,9 %	(2,2 pp)
Abschreibungen	18,7	16,6	12,7 %	58,2	44,7	30,2 %
EBITDA (ohne Holdingkosten)	16,4	24,9	(34,1 %)	92,3	122,0	(24,3 %)
% der Umsatzerlöse	2,7 %	4,0 %	(1,3 pp)	4,7 %	6,1 %	(1,4 pp)
Sondereffekte	1,3	1,4	7,1 %	8,7	3,6	141,7 %
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	6,0	0,4	nm	10,4	(5,9)	(276,3 %)
AEBITDA	23,7	26,7	(11,2 %)	111,4	119,7	(6,9 %)
% der Umsatzerlöse	3,9 %	4,3 %	(0,4 pp)	5,7 %	6,0 %	(0,3 pp)
AEBIT	5,0	10,1	(50,5 %)	53,2	75,0	(29,1 %)
% der Umsatzerlöse	0,8 %	1,6 %	(0,8 pp)	2,7 %	3,8 %	(1,1 pp)

¹ Die Zahlen spiegeln die neue Segmentzusammensetzung wider, wobei Kanada Teil des Segments Nordamerika ist.

² Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

³ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.

Die externen Umsatzerlöse des Segments International, sanken auf Euro-Basis um 1,7 % von EUR 612,6 Mio. im dritten Quartal 2022 auf EUR 602,3 Mio. im dritten Quartal 2023. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einer positiven Wachstumsrate von 2,0 %. Im Einklang mit dem Trend auf Konzernebene stieg der durchschnittliche Bestellwert auf Basis konstanter Wechselkurse stark um 5,9 % im dritten Quartal 2023 im Vergleich zum dritten Quartal 2022. Dieser Anstieg wird teilweise kompensiert durch einen Rückgang der aktiven Kund:innen von 3,36 Mio. im dritten Quartal 2022 auf 3,12 Mio. im gleichen Quartal 2023, was zu einem leichten Rückgang der Anzahl der ausgelieferten Mahlzeiten führte (108,4 Mio. im dritten Quartal 2023 gegenüber 112,1 Mio. im dritten Quartal 2022).

Der Deckungsbeitrag in Prozent des Umsatzes, ohne Berücksichtigung der Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, stieg um 0,2 Prozentpunkte auf 27,3 %, verglichen mit 25,6 % im Q3 2022, was auf Faktoren zurückzuführen ist, die auf Konzernebene beschrieben wurden, sowie bestimmte geographische Mix-Effekte innerhalb des Segments.

Marketingkosten im Verhältnis zum Umsatz (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) sind aufgrund der auf Konzernebene beschriebenen Faktoren von 17,3 % im dritten Quartal 2022 auf 18,3 % im dritten Quartal 2023 gestiegen.

Die allgemeinen Verwaltungskosten und sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung und Holdingkosten) haben sich im Verhältnis zum Umsatz im Vergleich zum dritten Quartal 2022 nicht verändert und lagen im dritten Quartal 2023 bei 4,9 %.

Das EBIT, ohne Holdingkosten, beträgt im dritten Quartal 2023 EUR (2,3) Mio., was einer Marge von (0,4 %) entspricht, verglichen mit einer Marge von 1,3 % im dritten Quartal 2022. Dies ist auf die oben beschriebenen Faktoren zurückzuführen.

Das AEBITDA beträgt EUR 23,7 Mio., was einer Marge von 3,9 % entspricht, verglichen mit einer Marge im dritten Quartal 2022 von 4,3 %.

Das AEBIT beträgt EUR 5,0 Mio., was einer positiven Marge von 0,8 % entspricht, verglichen mit einer Marge von 1,6 % im dritten Quartal 2022.

Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung

Der Konzern unterhält anteilsbasierte Vergütungspläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente, bei denen Konzerngesellschaften von dem Vorstand, Geschäftsführern und Mitarbeitern Arbeitsleistung als Gegenleistung für Eigenkapitalinstrumente der Gesellschaft erhalten. Darüber hinaus unterhält der Konzern anteilsbasierte Vergütungspläne mit Barausgleich für die lokale Geschäftsleitung bestimmter neu gegründeter Unternehmen.

Der aus beiden Programmen resultierende anteilsbasierte Vergütungsaufwand für die Periode wurde wie folgt erfasst:

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep		1. Jan - 30. Sep	
	2023	2022 ¹	2023	2022 ¹
Pläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	19,5	19,6	66,0	56,6
Pläne mit Barausgleich	4,4	(2,6)	2,7	(16,1)
Summe	23,8	17,0	68,8	40,5

¹ Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

Die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung sind im Vergleich zum dritten Quartal 2022 gestiegen. Der Anstieg ist hauptsächlich auf die negativen Auswirkungen der Neubewertung der Pläne mit Barausgleich im dritten Quartal 2023 zurückzuführen, für die im Vergleichszeitraum des dritten Quartals 2022 die Neubewertung zu positiven Auswirkungen führte.

Eine Zusammensetzung der ausübaren und nicht ausübaren Aktienzuteilung der Pläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente ist in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Mitarbeiter Incentive Plan	Optionen	RSU	Summe
Ausübbar (in Mio.)	8,5	0,3	8,8
WAEP - ausübbar (in EUR)	19,57	—	18,81
Nicht ausübbar (in Mio.)	4,0	3,3	7,3
WAEP - nicht ausübbar (in EUR)	30,26	—	16,67
Ausstehend (in Mio.)	12,5	3,6	16,1
WAEP (in EUR)	23,03	—	17,84

Vom EBIT zum AEBITDA

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ¹	Veränderung	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ¹	Veränderung
EBIT	(12,9)	3,8	(442,6 %)	78,8	147,7	(46,7 %)
Abschreibung	55,1	44,6		156,9	113,1	
EBITDA	42,2	48,4	(12,9 %)	235,6	260,9	(9,7 %)
Sondereffekte	3,2	6,4		22,8	15,7	
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	23,8	17,0		68,8	40,5	
AEBITDA	69,2	71,8	(3,7 %)	327,2	317,1	3,2 %
AEBITDA-Marge	3,8 %	3,9 %	(0,0 pp)	5,7 %	5,5 %	0,2 pp
AEBIT	14,1	27,2	(48,3 %)	170,4	204,0	(16,5 %)
AEBIT-Marge	0,8 %	1,5 %	(0,7 pp)	3,0 %	3,6 %	(0,6 pp)

¹ Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

Finanzlage des Konzerns

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	464,5	642,2	504,0	827,1
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	73,0	88,1	280,3	265,2
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(66,1)	(122,8)	(269,4)	(337,3)
davon für Unternehmenserwerbe	—	—	(34,5)	(24,8)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(9,2)	(15,3)	(48,2)	(183,5)
Auswirkungen von Wechselkurs- und anderen Wertänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,4	11,5	(0,1)	32,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	466,6	603,7	466,6	603,7

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit beträgt im dritten Quartal 2023 EUR 73,0 Mio. gegenüber EUR 88,1 Mio. im dritten Quartal 2022. Dies ist hauptsächlich auf den Verlust für die Periode von EUR 11,5 Mio. zurückzuführen, verglichen mit einem Gewinn von EUR 4,7 Mio. im dritten Quartal 2022.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit entspricht einem Mittelabfluss in Höhe von EUR 66,1 Mio. im dritten Quartal 2023. Der Mittelabfluss verringerte sich aufgrund eines Rückgangs der Investitionen in das Anlagevermögen im Vergleich zum Vorjahr, da sich mehrere Investitionsprogramme ihrem Abschluss nähern. In den USA hat HelloFresh beispielsweise den Bau seiner neuen Produktionsstätte für vorgekochte Mahlzeiten in Arizona abgeschlossen, die gegen Ende dieses Quartals die Produktion aufnahm.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit betrug im dritten Quartal 2023 EUR 9,2 Mio. und resultierte im Wesentlichen aus Tilgungszahlungen für Leasingverträge (gemäß IFRS 16).

Der Free Cashflow des Konzerns stellt sich wie folgt dar:

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	73,0	88,1	280,3	265,2
Investitionen in Anlagenvermögen	(66,5)	(125,2)	(235,8)	(311,9)
Free Cash Flow am Ende der Berichtsperiode (ohne Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten)	6,5	(37,1)	44,5	(46,7)
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten (ohne Zins)	(9,4)	(15,2)	(48,1)	(40,0)
Free Cashflow am Ende der Berichtsperiode (inkl. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten)	(2,9)	(52,3)	(3,6)	(86,7)

HelloFresh hat weiterhin einen hohen Bestand an flüssigen Mitteln von EUR 466,6 Mio. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über eine revolvingierende Kreditfazilität in Höhe von EUR 400,0 Mio., wovon EUR 363,4 Mio. nicht in Anspruch genommen wurden und zum Ende des dritten Quartals 2023 zur Verfügung standen.

Ausblick

Das Unternehmen hält an seinem am 9. August 2023 gegebenen Ausblick für das Geschäftsjahr 2023 fest: ein Umsatzwachstum auf Basis konstanter Wechselkurse von ca. 2 % und 8 % und AEBITDA von EUR 470 Mio. bis EUR 540 Mio.

Ereignisse nach der Berichtsperiode

Es werden bis zu EUR 150 Mio. für Aktienrückkauf und opportunistische Käufe bestehender Wandelanleihen vorgesehen.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums sind keine weiteren Ereignisse von besonderer Bedeutung eingetreten.

Berlin, den 26. Oktober 2023

Dominik Richter
Chief Executive
Officer

Thomas Griesel
Chief Executive
Officer
International

Christian Gärtner
Chief Financial
Officer

Edward Boyes
Chief Commercial
Officer

Konzernbilanz

zum 30. September 2023

In EUR Mio.	30. Sep. 2023	31. Dez. 2022
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	1.319,1	1.165,8
Immaterielle Vermögensgegenstände	116,7	100,2
Geschäfts- oder Firmenwert	284,9	284,7
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	21,3	20,4
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	0,7	0,4
Latente Ertragsteueransprüche	57,6	51,5
Summe langfristige Vermögenswerte	1.800,3	1.623,0
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	227,0	266,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	18,6	21,0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	15,8	12,3
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	129,3	108,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	466,6	504,0
Summe kurzfristige Vermögenswerte	857,3	912,2
Bilanzsumme	2.657,6	2.535,2

Konzernbilanz (fortgesetzt)

zum 30. September 2023

In EUR Mio.	30. Sep. 2023	31. Dez. 2022
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	172,7	171,9
Eigene Aktien	(1,3)	(1,3)
Kapitalrücklage	356,3	356,1
Sonstige Rücklagen	203,0	138,4
Gewinnvortrag	324,6	294,4
Sonstiges Ergebnis	4,0	2,2
Auf die Anteilseigner der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital	1.059,3	961,7
Nicht beherrschende Anteile	(2,9)	(2,1)
Summe Eigenkapital	1.056,4	959,6
Langfristige Schulden		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	450,0	416,8
Latente Steuerverbindlichkeiten	9,7	4,2
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	165,1	160,8
Langfristige Rückstellungen	31,9	23,2
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	—	0,1
Summe langfristige Schulden	656,7	605,1
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (inkl. Verbindlichkeiten für Investitionsausgaben)	568,9	557,6
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	111,9	130,9
Rückstellungen	19,3	30,3
Umsatzabgrenzungsposten	135,2	103,2
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	13,7	49,3
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	95,5	99,2
Summe kurzfristige Schulden	944,5	970,5
Bilanzsumme	2.657,6	2.535,2

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. September 2023

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep		1. Jan - 30. Sep	
	2023	2022 ¹	2023	2022 ¹
Umsatzerlöse	1.804,0	1.860,2	5.737,6	5.732,7
Beschaffungskosten	(634,4)	(644,5)	(2.005,5)	(1.978,1)
Vertriebskosten	(715,6)	(768,0)	(2.218,7)	(2.337,5)
Marketingkosten	(352,4)	(333,8)	(1.083,8)	(980,7)
Allgemeine Verwaltungskosten	(105,6)	(96,5)	(314,0)	(256,8)
Sonstige betriebliche Erträge	4,8	2,0	10,3	9,5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(13,7)	(15,5)	(47,1)	(41,3)
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	(12,9)	3,9	78,8	147,8
Zinserträge	1,7	0,9	4,9	1,2
Zinsaufwendungen	(8,6)	(7,0)	(26,1)	(17,5)
Sonstige Finanzerträge	1,0	23,1	6,6	53,9
Sonstige Finanzaufwendungen	6,6	(3,3)	(4,5)	(7,8)
Ergebnis vor Ertragsteuern	(12,2)	17,6	59,7	177,6
Aufwendungen aus Ertragssteuern	0,7	(12,9)	(30,2)	(69,9)
Periodenergebnis	(11,5)	4,7	29,5	107,7
Davon entfallen auf:				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	(11,1)	5,2	30,3	108,9
Nicht beherrschende Anteile	(0,3)	(0,5)	(0,8)	(1,2)
Sonstiges Ergebnis:				
Posten, die in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind				
Währungsdifferenzen aus der Umrechnung in die Darstellungswährung, nach Abzug von Steuern	9,8	14,8	1,1	33,5
Neubewertung der Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert, nach Abzug von Steuern	0,5	2,8	0,3	2,8
Sonstiges Ergebnis	10,3	17,6	1,4	36,3
Gesamtergebnis	(1,2)	22,3	30,9	144,0
Vom Gesamtergebnis entfallen auf:				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	(0,8)	22,8	31,7	145,2
Nicht beherrschende Anteile	(0,3)	(0,5)	(0,8)	(1,2)
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,06)	0,03	0,18	0,63
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,06)	0,01	0,17	0,53

¹ Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

Konzernkapitalflussrechnung

für den Berichtszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. September 2023

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep		1. Jan - 30. Sep	
	2023	2022 ¹	2023	2022 ¹
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Periodenergebnis	(11,5)	4,7	29,5	107,7
Anpassung für:				
Zinsaufwendungen	8,6	7,0	26,1	17,5
Zinserträge	(1,7)	(0,9)	(4,9)	(1,2)
Finanzerträge	(1,0)	(23,1)	(6,6)	(53,9)
Finanzaufwendungen	(6,6)	3,3	4,5	7,8
Ertragssteuern	(0,7)	12,9	30,2	69,9
Gezahlte Ertragsteuern	(8,8)	(13,0)	(78,2)	(118,7)
Abschreibungen auf Sachanlagen	21,1	18,2	60,3	47,4
Abschreibungen auf Nutzungsrechte	24,2	20,7	71,0	50,6
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	9,8	5,6	25,6	15,2
Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen	—	0,1	2,3	—
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	23,8	17,0	68,8	40,5
Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen	(11,4)	2,4	(8,7)	3,1
(Abnahme) / Zunahme der Rückstellungen	(1,3)	2,0	(2,3)	4,2
Veränderung des Nettoumlaufvermögens durch betriebliche Tätigkeit				
(Zunahme) / Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,5	3,5	2,1	5,0
(Zunahme) / Abnahme der Vorräte	1,7	(0,7)	39,9	(22,8)
Zunahme / (Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	51,3	34,9	24,8	104,2
Zunahme / (Abnahme) von Vertragsverbindlichkeiten	18,0	26,0	31,7	25,7
Nettoveränderung der sonstigen Bestandteile des betrieblichen Nettoumlaufvermögens	(29,2)	(19,4)	(9,1)	(16,3)
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen finanziellen Vermögenswerte	(0,7)	(0,6)	(4,9)	1,3
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerte	(7,5)	3,2	(8,2)	(4,4)
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	5,3	(3,0)	3,6	(3,7)
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen nicht finanziellen Verbindlichkeiten	(5,5)	(6,4)	(0,2)	(0,8)
Erhaltene Zinsen	1,8	0,7	4,9	1,0
Erhaltene Zinsen (IFRS 16)	0,0	—	0,2	—
Gezahlte Zinsen	(0,6)	(3,5)	(2,0)	(6,1)
Gezahlte Zinsen (IFRS 16)	(6,6)	(3,5)	(20,1)	(8,1)
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	73,0	88,1	280,3	265,2

¹ Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

In EUR Mio.	1. Jul - 30. Sep		1. Jan - 30. Sep	
	2023	2022	2023	2022
Cashflow aus der Investitionstätigkeit				
Zahlung für bedingte Kaufpreisverbindlichkeit	—	—	(34,5)	(24,8)
Erwerb von Sachanlagen	(52,5)	(112,0)	(193,3)	(276,4)
Softwareentwicklungskosten	(14,0)	(12,2)	(40,0)	(28,8)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	—	(1,0)	(2,5)	(6,7)
Einzahlungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen (IFRS 16)	0,4	0,5	1,2	1,3
Transfer von Zahlungsmitteln auf Konten für verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel und langfristige Einlagen	—	(0,3)	(0,8)	(5,2)
Entnahme von Zahlungsmitteln von Konten für verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel und langfristige Einlagen	—	2,2	0,5	3,3
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(66,1)	(122,8)	(269,4)	(337,3)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Rückkauf eigener Aktien	—	—	—	(125,1)
Erlöse aus der Ausgabe von gezeichnetem Kapital	—	—	0,6	—
Rückkauf von Eigenkapitalinstrumenten aufgrund von Barausgleich von anteilsbasierter Vergütung	0,2	(0,1)	(0,5)	(16,0)
Rückkauf von Anteilen an Tochtergesellschaften	—	—	—	(2,4)
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16	(9,4)	(15,2)	(48,1)	(40,0)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(9,2)	(15,3)	(48,2)	(183,5)
Auswirkungen von Wechselkurs- und anderen Wertänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,4	11,5	(0,1)	32,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	464,5	642,2	504,0	827,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Berichtsperiode	466,6	603,7	466,6	603,7

Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen für die 9 Monate bis zum 30. September 2023 sind nachstehend aufgeführt:

In EUR Mio.	1. Januar - 30. September 2023					
	Nordamerika ²	International ²	Segmente (gesamt)	Holding	Konsolidierung	Konzern
Umsatzerlöse (gesamt)	3.828,5	1.955,0	5.783,5	425,1	(471,0)	5.737,6
Umsatzerlöse (intern)	26,7	19,2	45,9	425,1	(471,0)	—
Umsatzerlöse (extern)	3.801,8	1.935,8	5.737,6	—	—	5.737,6
Deckungsbeitrag¹	1.115,4	464,7	1.580,1	396,2	(438,9)	1.537,4
AEBITDA	326,6	111,4	438,0	(110,8)	—	327,2
Sondereffekte ³	(11,9)	(8,7)	(20,6)	(2,2)	—	(22,8)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	(38,4)	(10,4)	(48,8)	(20,0)	—	(68,8)
EBITDA (ohne Holdingkosten)	276,3	92,3	368,6	(133,0)	—	235,6
Abschreibungen	(70,7)	(58,2)	(128,9)	(28,0)	—	(156,9)
EBIT (ohne Holdingkosten)	205,6	34,1	239,7	(160,9)	—	78,8
Holdingkosten	(104,1)	(39,8)	(143,9)	143,9	—	—
EBIT	101,5	—	—	—	—	—
Zinserträge	2,0	1,4	3,4	15,1	(13,6)	4,9
Zinsaufwendungen	(15,9)	(13,2)	(29,1)	(10,6)	13,6	(26,1)
sonstige Finanzerträge (ohne Intercompany Dividenden)	(0,1)	4,1	4,0	2,5	0,1	6,6
sonstige Finanzaufwendungen	1,4	(5,0)	(3,6)	(0,8)	(0,1)	(4,5)
Ergebnis vor Ertragsteuern	88,9	(18,4)	70,5	(10,8)	—	59,7
Aufwendungen aus Ertragssteuern	(24,7)	(3,8)	(28,5)	(1,7)	—	(30,2)
Periodenergebnis	64,2	(22,1)	42,1	(12,6)	—	29,5

¹ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen.

² Die Zahlen stellen die neue Segmentzusammensetzung dar, wobei Kanada Teil des Segments Nordamerika ist.

³ Sondereffekte (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) im ersten Halbjahr 2023 beziehen sich hauptsächlich auf Umstrukturierungen in den USA und im Vereinigten Königreich (EUR 14,5 Mio.) sowie die akquisitionsbedingten Management-Earn-Out-Programme für Factor (EUR 2,9 Mio.).

In EUR Mio.	1. Januar - 30. September 2022 ²					
	Nordamerika ³	International ³	Summe Segmente	Holding	Konsolidierung	Konzern
Umsatzerlöse (gesamt)	3.764,4	1.998,1	5.762,5	402,6	(432,4)	5.732,7
Umsatzerlöse (intern)	17,2	12,8	30,0	402,4	(432,4)	–
Umsatzerlöse (extern)	3.747,2	1.985,3	5.732,5	0,2	–	5.732,7
Deckungsbeitrag¹	1.000,0	465,4	1.465,4	388,8	(416,3)	1.437,9
AEBITDA	293,3	119,7	413,0	(95,9)	–	317,1
Sondereffekte ⁴	(10,3)	(3,6)	(13,9)	(1,8)	–	(15,7)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	(27,1)	5,9	(21,2)	(19,3)	–	(40,5)
EBITDA (ohne Holdingkosten)	255,9	122,0	377,8	(116,9)	–	260,9
Abschreibungen	(57,6)	(44,7)	(102,3)	(10,8)	–	(113,1)
EBIT (ohne Holdingkosten)	198,3	77,3	275,5	(127,7)	–	147,8
Holdingkosten	(118,9)	(59,4)	(178,3)	179,2	(0,9)	–
EBIT	79,4	17,8	97,2	51,5	(0,9)	147,8
Zinserträge	0,8	0,2	1,0	0,2	–	1,2
Zinsaufwendungen	(7,0)	(3,5)	(10,5)	(7,0)	–	(17,5)
sonstige Finanzerträge (ohne Intercompany Dividenden)	40,5	2,7	43,2	15,2	(4,5)	53,9
sonstige Finanzaufwendungen	(4,1)	(6,8)	(10,9)	(2,3)	5,4	(7,8)
Ergebnis vor Ertragsteuern	109,8	10,4	120,0	57,6	–	177,6
Aufwendungen aus Ertragssteuern	(31,7)	(13,7)	(45,4)	(24,5)	–	(69,9)
Periodenergebnis	78,1	(3,3)	74,8	32,9	–	107,7

¹ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.

² Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

³ Die Zahlen spiegeln die neue Segmentzusammensetzung wider, wobei Kanada Teil des Segments Nordamerika ist.

⁴ Sondereffekte (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) im ersten Halbjahr 2022 beziehen sich hauptsächlich auf die Abschreibung eines Steuerguthabens sowie die akquisitionsbedingten Management-Earn-Out-Programme bei Factor und YouFoodz.

Ergebnis je Aktie

Der Konzern weist ein unverwässertes und ein verwässertes Ergebnis je Aktie aus.

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie berechnet sich wie folgt:

	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ¹	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ¹
Auf die Anteilseigner der HelloFresh SE entfallender Anteil am Periodenergebnis (in EUR Mio.)	(11,1)	5,2	30,3	108,9
Gewichtete durchschnittliche Anzahl in Umlauf befindlicher Stammaktien (in Mio.)	172,3	171,5	172,3	171,7
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,06)	0,03	0,18	0,63

¹Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

Das verwässerte Ergebnis je Aktie berechnet sich wie folgt:

	1. Jul - 30. Sep 2023	1. Jul - 30. Sep 2022 ¹	1. Jan - 30. Sep 2023	1. Jan - 30. Sep 2022 ¹
Auf die Anteilseigner der HelloFresh SE entfallender Anteil am Periodenergebnis (in EUR Mio.)	(11,1)	2,6	30,3	92,8
Verwässerter gewichteter Durchschnitt der Anzahl der Aktien (in Mio.)	172,3	176,1	178,5	176,4
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,06)	0,01	0,17	0,53

¹Angepasst, siehe Geschäftsbericht 2022 [Anhang 3](#) (Anteilsbasierte Vergütung mit Barausgleich).

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie wird durch Division des den Aktionären der HelloFresh SE zustehenden Periodenergebnisses durch die unverwässerte gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien ermittelt.

Das verwässerte Ergebnis je Aktie wird ermittelt, indem das den Aktionären zurechenbare Periodenergebnis durch die verwässerte gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien geteilt wird.

Glossar

Aktive Kund:innen

Aktive Kund:innen ist definiert als die Anzahl von eindeutig identifizierten Kund:innen, die in den vergangenen drei Monaten ab dem Ende der entsprechenden Periode mindestens eine Box erhalten haben (einschließlich Neukund:innen, Testkund:innen, Kund:innen, die eine preisreduzierte Box erhalten haben, und Kund:innen, die in der betreffenden Periode eine Bestellung aufgegeben haben, jedoch vor dem Ende der Periode ihre Bestellungen eingestellt und ihre Registrierung bei uns gelöscht haben). Wenn ein Haushalt innerhalb desselben Dreimonatszeitraums bei zwei verschiedenen HelloFresh-Marken bestellt hat, wird dieser Haushalt als zwei aktive Kund:innen gezählt.

Anzahl der Mahlzeiten

Die Anzahl der Mahlzeiten ist definiert als Anzahl der einzelnen Portionen/Mahlzeiten, die innerhalb der entsprechenden Periode ausgeliefert wurden.

Bereinigtes EBIT

Wir definieren das bereinigte EBIT als EBIT vor Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, Holdingkosten und sonstigen nicht-operativen Einmaleffekten („Sondereffekte“).

Bereinigtes EBITDA (AEBITDA)

Wir definieren das bereinigte EBITDA als EBITDA vor Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, Holdingkosten und sonstigen nicht-operativen Einmaleffekten („Sondereffekte“).

Beschaffungskosten

Die Beschaffungskosten setzen sich aus dem Kaufpreis von Zutaten, der an die Lieferanten gezahlt wird, den Gehältern der Mitarbeiter in der Beschaffung und den Versandkosten für eingehende Waren zusammen.

Bestellungen pro Kund:in (Durchschnittliche Bestellrate)

Die durchschnittliche Bestellrate errechnet sich aus dem Gesamtumsatz (ohne Einzelhandelsumsatz) geteilt durch die Anzahl der Aufträge im entsprechenden Zeitraum.

Corporate Responsibility

Corporate Responsibility (CR, Unternehmensverantwortung) ist ein Ansatz, bei dem ein Unternehmen Verantwortung für die sozialen und umweltbezogenen Auswirkungen übernimmt, die seine Geschäftstätigkeit hat. Ziel der Corporate Responsibility ist es, einen nachhaltigen Wert für Anteilseigner, andere Interessengruppen und die Gesellschaft zu schaffen, indem die Möglichkeiten genutzt werden, die mit wirtschaftlichen, umweltbezogenen und sozialen Entwicklungen einhergehen.

Deckungsbeitrag (Contribution-Marge)

Der Deckungsbeitrag ist definiert als Umsatz abzüglich der direkten Umsatzkosten und der entsprechenden Lieferkosten.

Durchschnittlicher Bestellwert

Der durchschnittliche Bestellwert wird berechnet als Gesamtumsatz geteilt durch die Anzahl der Bestellungen in derselben Periode.

EBIT

EBIT bezeichnet das Ergebnis vor Zinsen und Steuern.

EBIT Marge

Die EBIT-Marge ist das EBIT in Prozent der Umsatzerlöse.

EBITDA

EBITDA bezeichnet das EBIT vor Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.

EBITDA Marge

Die EBITDA-Marge ist das EBITDA in Prozent der Umsatzerlöse.

Free Cashflow

Der Free Cashflow bezeichnet den Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit reduziert um Netto-Investitionen (exklusive Investitionen in Tochterunternehmen, Termineinlagen und verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel) und Auszahlungen für Mietverhältnisse exklusive Zinsen (IFRS 16).

Free Cashflow je verwässerte Aktie

Freier Cashflow geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der verwässerten Aktien.

Holdingkosten

Die Holdingkosten stellen eine Vergütung für die von der Holding erbrachten Leistungen mit hohem Mehrwert und für die Nutzung der geistigen Eigentumsrechte von HelloFresh dar.

Konstante Wechselkurse

Die Umsatzerlöse für einen bestimmten Monat und den entsprechenden Monat des Vorjahres, die auf eine andere Währung als den EURO lauten, werden unter Verwendung des durchschnittlichen Wechselkurses für den jeweiligen Monat des Vorjahres für beide Zeiträume in EURO umgerechnet.

Nettoumlaufvermögen

Wir berechnen das Nettoumlaufvermögen als die Summe der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen aus Umsatzsteuern und ähnlichen Steuern abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Umsatzabgrenzungsposten, Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuern und ähnlichen Steuern.

Betriebliches Nettoumlaufvermögen

Wir berechnen das betriebliches Nettoumlaufvermögen als die Summe der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen Umsatzsteuern und ähnlichen Steuern, abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (ohne Verbindlichkeiten für Investitionsausgaben), Umsatzabgrenzungsposten, Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuern und ähnlichen Steuern sowie Vorauszahlungen und Verbindlichkeiten aus der Lohn- und Gehaltsabrechnung.

Sondereffekte („Special Items“)

Sondereffekte bestehen aus Posten mit einmaligem Charakter, zu denen Aufwendungen für Rechtsberatung und andere Dienstleistungen im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen sowie einmalige Kosten im Zusammenhang mit Reorganisationen und Umstrukturierungen sowie Kosten, die sich auf frühere Perioden beziehen, gehören.



HELLOFRESH
GROUP

HelloFresh SE
Prinzenstrasse 89
10969 Berlin