

HELLOFRESH
GROUP

Quartalsmitteilung Q3 2024



HelloFresh im Überblick

Kennzahlen	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Konzern						
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	27,46	27,99	(1,9 %)	88,35	90,81	(2,7 %)
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	231,2	236,6	(2,3 %)	744,8	768,7	(3,1 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	66,2	64,2	3,2 %	65,9	62,9	4,8 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	66,6	64,2	3,8 %	66,1	62,9	5,0 %
Nordamerika						
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	15,69	16,04	(2,2 %)	50,50	52,04	(3,0 %)
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	124,2	128,3	(3,1 %)	400,9	417,5	(4,0 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	77,2	74,9	3,1 %	76,8	73,1	5,2 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	78,1	74,9	4,3 %	77,2	73,1	5,6 %
International						
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	11,77	11,95	(1,5 %)	37,85	38,77	(2,4 %)
Anzahl der Mahlzeiten (in Mio.)	107,0	108,4	(1,3 %)	343,9	351,2	(2,1 %)
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Einzelhandel)	51,6	49,7	3,7 %	51,4	49,3	4,2 %
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Einzelhandel)	51,2	49,7	3,0 %	51,3	49,3	4,0 %

Kennzahlen	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Ertragslage						
Konzern						
Umsatzerlöse (in EUR Mio.)	1.828,4	1.804,0	1,4 %	5.852,8	5.737,6	2,0 %
Umsatzerlöse auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	1.838,2	1.804,0	1,9 %	5.866,3	5.737,6	2,2 %
Deckungsbeitrag ¹ (in EUR Mio.)	440,8	461,0	(4,4 %)	1.436,2	1.537,4	(6,6 %)
Deckungsbeitrag ¹ (in % der Umsatzerlöse)	24,1 %	25,6 %	(1,4 pp)	24,5 %	26,8 %	(2,3 pp)
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	444,0	461,0	(3,7 %)	1.484,7	1.537,4	(3,4 %)
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	24,3 %	25,6 %	(1,3 pp)	25,4 %	26,8 %	(1,4 pp)
AEBITDA (in EUR Mio.)	72,1	69,2	4,2 %	235,1	327,2	(28,1 %)
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	3,9 %	3,8 %	0,1 pp	4,0 %	5,7 %	(1,7 pp)
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	6,7	14,1	(52,3 %)	40,7	170,4	(76,1 %)
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	0,4 %	0,8 %	(0,4 pp)	0,7 %	3,0 %	(2,3 pp)
Nordamerika						
Umsatzerlöse ² (in EUR Mio.)	1.212,0	1.201,7	0,9 %	3.881,0	3.801,8	2,1 %
Umsatzerlöse ² auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	1.226,0	1.201,7	2,0 %	3.897,8	3.801,8	2,5 %
Deckungsbeitrag ¹ (in EUR Mio.)	319,5	330,8	(3,4 %)	1.017,0	1.115,4	(8,8 %)
Deckungsbeitrag ¹ (in % der Umsatzerlöse)	26,1 %	27,3 %	(1,2 pp)	26,0 %	29,1 %	(3,1 pp)
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	319,5	330,8	(3,4 %)	1.062,3	1.115,4	(4,8 %)
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	26,1 %	27,3 %	(1,2 pp)	27,2 %	29,1 %	(2,0 pp)
AEBITDA (in EUR Mio.)	74,0	83,3	(11,2 %)	232,4	326,6	(28,8 %)
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	6,1 %	6,9 %	(0,8 pp)	5,9 %	8,5 %	(2,6 pp)
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	44,5	57,3	(22,3 %)	142,4	255,9	(44,3 %)
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	3,7 %	4,7 %	(1,1 pp)	3,7 %	6,7 %	(3,0 pp)
International						
Umsatzerlöse ² (in EUR Mio.)	616,5	602,3	2,4 %	1.971,7	1.935,8	1,9 %
Umsatzerlöse ² auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)	612,3	602,3	1,7 %	1.968,5	1.935,8	1,7 %
Deckungsbeitrag ¹ (in EUR Mio.)	137,3	144,9	(5,2 %)	468,5	464,7	0,8 %
Deckungsbeitrag ¹ (in % der Umsatzerlöse)	21,9 %	23,8 %	(1,8 pp)	23,4 %	23,8 %	(0,3 pp)
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	134,1	144,9	(7,4 %)	465,3	464,7	0,1 %
Deckungsbeitrag ¹ (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	21,4 %	23,8 %	(2,4 pp)	23,3 %	23,8 %	(0,5 pp)
AEBITDA (in EUR Mio.)	34,7	23,7	46,5 %	118,1	111,4	6,0 %
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)	5,5 %	3,9 %	1,7 pp	5,9 %	5,7 %	0,2 pp
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in EUR Mio.)	11,1	5,0	122,6 %	50,9	53,2	(4,3 %)
AEBIT (ohne Wertminderungen) (in % der Umsatzerlöse)	1,8 %	0,8 %	1,0 pp	2,5 %	2,7 %	(0,2 pp)

¹ Ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung.² Externe Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kundinnen und Kunden.

Kennzahlen	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Produktkategorie						
Konzern						
Umsatzerlöse ¹ (in EUR Mio.)						
Kochboxen	1.277,9	1.413,9	(9,6 %)	4.245,9	4.654,4	(8,8 %)
Fertiggerichte	524,5	378,2	38,7 %	1.539,2	1.053,7	46,1 %
Andere	26,1	11,9	118,7 %	67,7	29,5	129,6 %
Umsatzerlöse ¹ auf Basis konstanter Wechselkurse (in EUR Mio.)						
Kochboxen	1.282,5	1.413,9	(9,3 %)	4.252,8	4.654,4	(8,6 %)
Fertiggerichte	529,3	378,2	39,9 %	1.545,6	1.053,7	46,7 %
Andere	26,3	11,9	120,9 %	67,9	29,5	130,4 %
AEBITDA (in EUR Mio.)						
Kochboxen	108,6	81,7	33,0 %	360,3	373,7	(3,6 %)
Fertiggerichte	6,7	30,1	(77,9 %)	5,9	75,7	(92,2 %)
Andere	(6,6)	(4,8)	37,7 %	(15,6)	(11,7)	34,2 %
Holding	(36,6)	(37,8)	(3,1 %)	(115,4)	(110,6)	4,4 %
AEBITDA (in % der Umsatzerlöse)						
Kochboxen	8,5 %	5,8 %	2,7 pp	8,5 %	8,0 %	0,5 pp
Fertiggerichte	1,3 %	8,0 %	(6,7 pp)	0,4 %	7,2 %	(6,8 pp)
Andere	(25,4 %)	(40,3 %)	14,9 pp	(23,1 %)	(39,5 %)	16,4 pp
Vermögens- und Finanzlage des Konzerns						
Betriebliches Nettoumlaufvermögen (in EUR Mio.)	(404,0)	(374,3)		(404,0)	(374,3)	
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (in EUR Mio.)	14,5	73,0		161,5	280,3	
Free Cashflow (ohne Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten) (in EUR Mio.)	(20,1)	6,5		29,9	44,5	
Free Cashflow je verwässerte Aktie (in EUR)	(0,12)	0,04		0,18	0,25	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (in EUR Mio.)	355,6	466,6		355,6	466,6	

¹ Externe Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kundinnen und Kunden.

HelloFresh Q3 Highlights:

- Robustes Quartal, sowohl aus Sicht des Umsatzwachstums als auch des Gewinns.
- Umsatz von EUR 1,8 Mrd., ein Wachstum auf Basis konstanter Wechselkurse von 1,9 %.
- Weitere Steigerung des durchschnittlichen Bestellwerts in beiden Segmenten auf einen durchschnittlichen Bestellwert des Konzerns von EUR 66,2 (+ 3,8 % im Jahresvergleich bei konstanten Wechselkursen).
- Gute Marketingeffizienz mit im Jahresvergleich sowohl relativ als auch absolut gesunkenen Marketingkosten.
- Infolgedessen relativ starkes AEBITDA von EUR 72,1 Mio. für Q3 2024, eine Marge von 8,5 % für Kochboxen und 1,3 % für Fertiggerichte.
- Der Free Cashflow ohne Tilgung von Leasingverbindlichkeiten beläuft sich für die ersten neun Monate 2024 auf EUR 29,9 Mio.
- Ziel ist es, die starke Marketingeffizienz im vierten Quartal aufrechtzuerhalten.

Ertragslage des Konzerns

Konzerngesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2024

in EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Umsatzerlöse	1.828,4	1.804,0	1,4 %	5.852,8	5.737,6	2,0 %
Beschaffungs- und Kochkosten	(697,3)	(634,4)	9,9 %	(2.203,1)	(2.005,5)	9,9 %
% der Umsatzerlöse	(38,1 %)	(35,2 %)	(3,0 pp)	(37,6 %)	(35,0 %)	(2,7 pp)
Fulfilmentkosten	(697,9)	(715,6)	(2,5 %)	(2.240,3)	(2.218,7)	1,0 %
% der Umsatzerlöse	(38,2 %)	(39,7 %)	1,5 pp	(38,3 %)	(38,7 %)	0,4 pp
Deckungsbeitrag	433,2	454,1	(4,6 %)	1.409,4	1.513,4	(6,9 %)
% der Umsatzerlöse	23,7 %	25,2 %	(1,5 pp)	24,1 %	26,4 %	(2,3 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen)	440,8	461,0	(4,4 %)	1.436,2	1.537,4	(6,6 %)
% der Umsatzerlöse	24,1 %	25,6 %	(1,4 pp)	24,5 %	26,8 %	(2,3 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und Wertminderungen)	444,0	461,0	(3,7 %)	1.484,7	1.537,4	(3,4 %)
% der Umsatzerlöse	24,3 %	25,6 %	(1,3 pp)	25,4 %	26,8 %	(1,4 pp)
Marketingkosten	(345,1)	(352,4)	(2,1 %)	(1.163,0)	(1.083,8)	7,3 %
% der Umsatzerlöse	(18,9 %)	(19,5 %)	0,7 pp	(19,9 %)	(18,9 %)	(1,0 pp)
Marketingkosten (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen)	(342,0)	(349,8)	(2,2 %)	(1.152,0)	(1.074,9)	7,2 %
% der Umsatzerlöse	(18,7 %)	(19,4 %)	0,7 pp	(19,7 %)	(18,7 %)	(0,9 pp)
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(111,9)	(114,5)	(2,3 %)	(352,2)	(350,8)	0,4 %
% der Umsatzerlöse	(6,1 %)	(6,3 %)	0,2 pp	(6,0 %)	(6,1 %)	0,1 pp
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen)	(101,6)	(100,2)	1,4 %	(314,0)	(315,0)	(0,3 %)
% der Umsatzerlöse	(5,6 %)	(5,6 %)	0,0 pp	(5,4 %)	(5,5 %)	0,1 pp
EBIT	(23,7)	(12,9)	84,0 %	(105,9)	78,8	(234,5 %)
% der Umsatzerlöse	(1,3 %)	(0,7 %)	(0,6 pp)	(1,8 %)	1,4 %	(3,2 pp)
Abschreibungen und Wertminderungen ¹	68,6	55,1	24,5 %	242,4	156,9	54,5 %
EBITDA	44,9	42,2	6,4 %	136,5	235,6	(42,1 %)
% der Umsatzerlöse	2,5 %	2,3 %	0,2 pp	2,3 %	4,1 %	(1,8 pp)
Sondereffekte ¹	6,2	3,2	93,8 %	22,5	22,8	(1,3 %)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	21,0	23,8	(11,8 %)	76,1	68,8	10,6 %
AEBITDA	72,1	69,2	4,2 %	235,1	327,2	(28,1 %)
% der Umsatzerlöse	3,9 %	3,8 %	0,1 pp	4,0 %	5,7 %	(1,7 pp)
AEBIT ¹	3,5	14,1	(75,2 %)	(7,3)	170,4	(104,3 %)
% der Umsatzerlöse	0,2 %	0,8 %	(0,6 pp)	(0,1 %)	3,0 %	(3,1 pp)
AEBIT (ohne Wertminderungen)	6,7	14,1	(52,5 %)	40,7	170,4	(76,1 %)
% der Umsatzerlöse	0,4 %	0,8 %	(0,4 pp)	0,7 %	3,0 %	(2,3 pp)

¹ Ab Ende 2023 hat der Konzern damit begonnen, Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten bei der Ermittlung des EBITDA auszuschließen, die nach Ansicht des Managements mit den Abschreibungen vergleichbar sind. Vor dieser Änderung wurden derartige Wertminderungen häufig als Sonderposten klassifiziert. Nach dem neuen Ansatz sind diese Wertminderungen keine Sonderposten und somit im AEBIT enthalten.

Im dritten Quartal 2024 erzielte der HelloFresh Konzern Umsatzerlöse in Höhe von EUR 1.828,4 Mio., verglichen mit EUR 1.804,0 Mio. im dritten Quartal 2023. Dies entspricht einem Anstieg von 1,4 % auf Euro-Basis und 1,9 % auf Basis konstanter Wechselkurse. Das Umsatzwachstum ist durch den Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts auf EUR 66,24 zurückzuführen, was einem Anstieg von 3,8 % auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht, der teilweise durch einen Rückgang der Anzahl der Bestellungen um 1,9 % ausgeglichen wurde.

Der Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) in Prozent der Umsatzerlöse sank im dritten Quartal 2024 auf 24,1 % gegenüber 25,6 % im dritten Quartal 2023. Die Beschaffungs- und Kochkosten als Prozentsatz der Umsatzerlöse stiegen im dritten Quartal 2024 auf 38,1 %, verglichen mit 35,2 % im gleichen Quartal 2023, was hauptsächlich auf den weiterhin höheren Anteil an Fertiggerichten zurückzuführen ist, die die Kosten für die Herstellung von Mahlzeiten in den Beschaffungs- und Kochkosten beinhalten.

Die Fulfilmentkosten als Prozentsatz der Umsatzerlöse im dritten Quartal 2024 sanken um 1,5 Prozentpunkte, was hauptsächlich auf (i) den weiterhin höheren Anteil an Fertiggerichten, welche relativ gesehen niedrigere Fulfilmentkosten verursachen, und (ii) verbesserte Effizienz in den Bereichen Logistik, Verpackung und Kommissionierung von Mahlzeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

Der Anteil der Marketingkosten (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) in Prozent der Umsatzerlöse sank in diesem Quartal um 0,7 Prozentpunkte auf 18,7 % im Vergleich zu 19,4 % im gleichen Quartal 2023. Dieser Rückgang ist auf niedrigere Marketingkosten für Kochboxen im dritten Quartal 2024 im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen, was teilweise durch die anhaltende Zunahme unserer Neukundenakquise bei den Fertiggerichten ausgeglichen wird.

Der Anteil von allgemeinen Verwaltungsaufwendungen sowie die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) in Prozent der Umsatzerlöse blieben im dritten Quartal 2024 stabil bei 5,6 %.

Der Konzern wies ein EBIT im dritten Quartal 2024 von EUR (23,7) Mio. aus, gegenüber EUR (12,9) Mio. im gleichen Zeitraum 2023. Dies ist eine Folge der oben beschriebenen Faktoren.

Die Sondereffekte für das dritte Quartal 2024 beziehen sich hauptsächlich auf Reorganisationsinitiativen und die Rationalisierung eines alten Fulfilment-Zenters in den USA. Die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen beliefen sich im dritten Quartal 2024 auf EUR 21,0 Mio., verglichen mit EUR 23,8 Mio. im gleichen Quartal 2023.

Der AEBIT beläuft sich auf EUR 3,5 Mio., was einer Marge von 0,2 % entspricht, verglichen mit EUR 14,1 Mio., mit einer Marge von 0,8 % im dritten Quartal 2023.

Ertragslage des Segments Nordamerika

in EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Umsatzerlöse (gesamt)	1.222,4	1.211,2	0,9 %	3.912,6	3.828,5	2,2 %
Umsatzerlöse (extern)	1.212,0	1.201,7	0,9 %	3.881,0	3.801,8	2,1 %
Beschaffungs- und Kochkosten	(458,1)	(400,8)	14,3 %	(1.442,9)	(1.248,5)	15,6 %
% der Umsatzerlöse	(37,5 %)	(33,1 %)	(4,4 pp)	(36,9 %)	(32,6 %)	(4,3 pp)
Fulfilmentkosten	(450,1)	(485,0)	(7,2 %)	(1.472,8)	(1.483,9)	(0,8 %)
% der Umsatzerlöse	(36,8 %)	(40,0 %)	3,2 pp	(37,6 %)	(38,8 %)	1,1 pp
Deckungsbeitrag	314,2	325,4	(3,5 %)	996,9	1.096,1	(9,0 %)
% der Umsatzerlöse	25,7 %	26,9 %	(1,2 pp)	25,5 %	28,6 %	(3,2 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung)	319,5	330,8	(3,4 %)	1.017,0	1.115,4	(8,8 %)
% der Umsatzerlöse	26,1 %	27,3 %	(1,2 pp)	26,0 %	29,1 %	(3,1 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung und ohne Wertminderungen)	319,5	330,8	(3,4 %)	1.062,3	1.115,4	(4,8 %)
% der Umsatzerlöse	26,1 %	27,3 %	(1,2 pp)	27,2 %	29,1 %	(2,0 pp)
Marketingkosten	(239,5)	(236,5)	1,3 %	(814,3)	(746,1)	9,1 %
% der Umsatzerlöse	(19,6 %)	(19,5 %)	(0,1 pp)	(20,8 %)	(19,5 %)	(1,3 pp)
Marketingkosten (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung)	(237,4)	(234,8)	1,1 %	(807,1)	(740,3)	9,0 %
% der Umsatzerlöse	(19,4 %)	(19,4 %)	0,0 pp	(20,6 %)	(19,3 %)	(1,3 pp)
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(60,2)	(67,3)	(10,6 %)	(227,8)	(248,4)	(8,3 %)
% der Umsatzerlöse	(4,9 %)	(5,6 %)	0,6 pp	(5,8 %)	(6,5 %)	0,7 pp
Davon Holdingkosten	(13,1)	(22,7)	(42,4 %)	(81,7)	(104,1)	(21,5 %)
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung und ohne Holdingkosten)	(42,9)	(40,2)	6,8 %	(131,1)	(131,2)	0,0 %
% der Umsatzerlöse	(3,5 %)	(3,3 %)	(0,2 pp)	(3,4 %)	(3,4 %)	0,1 pp
EBIT	14,5	21,5	(32,8 %)	(45,1)	101,5	(144,5 %)
% der Umsatzerlöse	1,2 %	1,8 %	(0,6 pp)	(1,2 %)	2,7 %	(3,8 pp)
EBIT (ohne Holdingkosten)	27,6	44,3	(37,7 %)	36,5	205,6	(82,2 %)
% der Umsatzerlöse	2,3 %	3,7 %	(1,4 pp)	0,9 %	5,4 %	(4,5 pp)
Abschreibungen und Wertminderungen ¹	29,5	26,0	13,5 %	135,3	70,7	91,4 %
EBITDA (ohne Holdingkosten)	57,1	70,3	(18,8 %)	171,8	276,3	(37,8 %)
% der Umsatzerlöse	4,7 %	5,8 %	(1,1 pp)	4,4 %	7,2 %	(2,8 pp)
Sondereffekte ¹	5,3	1,6	231,3 %	18,4	11,9	54,6 %
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	11,6	11,5	0,9 %	42,2	38,4	9,9 %
AEBITDA	74,0	83,3	(11,2 %)	232,4	326,6	(28,8 %)
% der Umsatzerlöse	6,1 %	6,9 %	(0,8 pp)	5,9 %	8,5 %	(2,6 pp)
AEBIT ¹	44,5	57,3	(22,3 %)	97,1	255,9	(62,1 %)
% der Umsatzerlöse	3,6 %	4,7 %	(1,1 pp)	2,5 %	6,7 %	(4,2 pp)
AEBIT (ohne Wertminderungen)	44,5	57,3	(22,3 %)	142,4	255,9	(44,4 %)
% der Umsatzerlöse	3,7 %	4,7 %	(1,0 pp)	3,7 %	6,7 %	(3,0 pp)

¹ Ab Ende 2023 hat der Konzern damit begonnen, Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten bei der Ermittlung des EBITDA auszuschließen, die nach Ansicht des Managements mit den Abschreibungen vergleichbar sind. Vor dieser Änderung wurden derartige Wertminderungen häufig als Sonderposten klassifiziert. Nach dem neuen Ansatz sind diese Wertminderungen keine Sonderposten und somit im AEBIT enthalten.

Die externen Umsatzerlöse des Segments Nordamerika stiegen auf Euro-Basis um 0,9 % von EUR 1.201,7 Mio. im dritten Quartal 2023 auf EUR 1.212,0 Mio. im aktuellen Quartal 2024. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einer positiven Wachstumsrate von 2,0 %, die auf einen starken Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts bei konstanten Wechselkursen um 4,3 % im dritten Quartal 2024 im Vergleich zum dritten Quartal 2023 zurückzuführen ist, was teilweise durch einen Rückgang der Bestellungen um 2,2 % ausgeglichen wurde.

Der Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) in Prozent der Umsatzerlöse ging im dritten Quartal 2024 um 1,2 Prozentpunkte auf 26,1 % im Vergleich zu 27,3 % im gleichen Zeitraum des Jahres 2023 zurück. Diese Veränderungen sind hauptsächlich auf einen höheren Anteil an Fertiggerichten zurückzuführen, die während der anhaltenden schnellen Anlaufphase einen etwas geringeren Deckungsbeitrag als Kochboxen aufweisen, was teilweise durch geringere Fulfilmentkosten ausgeglichen wurde, die auf eine verbesserte Effizienz bei der Kommissionierung und Verpackung von Kochboxen sowie auf eine allgemeine Effizienzsteigerung bei Logistik- und Verpackungsvorgängen zurückzuführen ist.

Die Marketingkosten im Segment Nordamerika (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) blieben im dritten Quartal 2024 im Vergleich zum gleichen Zeitraum 2023 unverändert bei 19,4 %.

Der allgemeinen Verwaltungsaufwand, die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und Holdingkosten) in Prozent der Umsatzerlöse stiegen leicht um 0,2 Prozentpunkte auf 3,5 % gegenüber 3,3 % im dritten Quartal 2023.

Das ausgewiesene EBIT (ohne Holdingkosten) sank im dritten Quartal 2024 auf EUR 27,6 Mio., was einer positiven Marge von 2,3 % entspricht, verglichen mit EUR 44,3 Mio., was einer positiven Marge von 3,7 % im dritten Quartal 2023 entspricht. Dies ist auf die oben beschriebenen Faktoren zurückzuführen.

Das AEBITDA beträgt EUR 74,0 Mio., was einer Marge von 6,1 % entspricht, verglichen mit EUR 83,3 Mio. und einer Marge von 6,9 % im dritten Quartal 2023.

Das AEBIT (ohne Wertminderung) für das dritte Quartal 2024 beläuft sich auf EUR 44,5 Mio. mit einer Marge von 3,7 %, verglichen mit EUR 57,3 Mio. mit einer Marge von 4,7 % im dritten Quartal 2023.

Ertragslage des Segments International

in EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
Umsatzerlöse (gesamt)	625,8	609,1	2,7 %	1.999,2	1.955,0	2,3 %
Umsatzerlöse (extern)	616,5	602,3	2,4 %	1.971,7	1.935,8	1,9 %
Beschaffungs- und Kochkosten	(240,4)	(233,3)	3,0 %	(762,8)	(755,7)	0,9 %
% der Umsatzerlöse	(38,4 %)	(38,3 %)	(0,1 pp)	(38,2 %)	(38,7 %)	0,5 pp
Fulfilmentkosten	(249,7)	(231,7)	7,8 %	(772,2)	(737,0)	4,8 %
% der Umsatzerlöse	(39,9 %)	(38,0 %)	(1,8 pp)	(38,6 %)	(37,7 %)	(0,9 pp)
Deckungsbeitrag	135,7	144,1	(5,8 %)	464,2	462,3	0,4 %
% der Umsatzerlöse	21,7 %	23,7 %	(2,0 pp)	23,2 %	23,6 %	(0,4 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung)	137,3	144,9	(5,2 %)	468,5	464,7	0,8 %
% der Umsatzerlöse	21,9 %	23,8 %	(1,8 pp)	23,4 %	23,8 %	(0,3 pp)
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung und ohne Wertminderungen)	134,1	144,9	(7,5 %)	465,3	464,7	0,1 %
% der Umsatzerlöse	21,4 %	23,8 %	(2,4 pp)	23,3 %	23,8 %	(0,5 pp)
Marketingkosten	(101,2)	(111,8)	(9,5 %)	(333,8)	(326,2)	2,3 %
% der Umsatzerlöse	(16,2 %)	(18,4 %)	2,2 pp	(16,7 %)	(16,7 %)	0,0 pp
Marketingkosten (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung)	(100,6)	(111,4)	(9,7 %)	(331,9)	(325,0)	2,1 %
% der Umsatzerlöse	(16,1 %)	(18,3 %)	2,2 pp	(16,6 %)	(16,6 %)	0,0 pp
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	(41,4)	(44,3)	(6,5 %)	(130,5)	(141,8)	(8,0 %)
% der Umsatzerlöse	(6,6 %)	(7,3 %)	0,7 pp	(6,5 %)	(7,3 %)	0,7 pp
Davon Holdingkosten	(10,3)	(9,8)	5,1 %	(34,4)	(39,8)	(13,6 %)
Allgemeiner Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung und ohne Holdingkosten)	(29,0)	(29,7)	(2,4 %)	(90,1)	(95,2)	(5,4%)
% der Umsatzerlöse	(4,6 %)	(4,9 %)	0,2 pp	(4,5 %)	(4,9 %)	0,4 pp
EBIT	(6,9)	(12,1)	(43,0 %)	(0,1)	(5,7)	(98,2 %)
% der Umsatzerlöse	(1,1 %)	(2,0 %)	0,9 pp	0,0 %	(0,3 %)	0,3 pp
EBIT (ohne Holdingkosten)	3,4	(2,3)	(247,8 %)	34,3	34,1	0,6 %
% der Umsatzerlöse	0,5 %	(0,4 %)	0,9 pp	1,7 %	1,7 %	0,0 pp
Abschreibungen und Wertminderungen ¹	26,8	18,7	43,3 %	70,4	58,2	21,0 %
EBITDA (ohne Holdingkosten)	30,2	16,4	84,1 %	104,6	92,3	13,3 %
% der Umsatzerlöse	4,8 %	2,7 %	2,1 pp	5,2 %	4,7 %	0,5 pp
Sondereffekte ¹	0,2	1,3	(84,6 %)	1,2	8,7	(86,2 %)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	4,3	6,0	(28,3 %)	12,2	10,4	17,3 %
AEBITDA	34,7	23,7	46,4 %	118,1	111,4	6,0 %
% der Umsatzerlöse	5,5 %	3,9 %	1,6 pp	5,9 %	5,7 %	0,2 pp
AEBIT ¹	7,9	5,0	58,0 %	47,7	53,2	(10,3 %)
% der Umsatzerlöse	1,3 %	0,8 %	0,5 pp	2,4 %	2,7 %	(0,3 pp)
AEBIT (ohne Wertminderungen)	11,1	5,0	122,0 %	50,9	53,2	(4,3 %)
% der Umsatzerlöse	1,8 %	0,8 %	1,0 pp	2,5 %	2,7 %	(0,2 pp)

¹ Ab Ende 2023 hat der Konzern damit begonnen, Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten bei der Ermittlung des EBITDA auszuschließen, die nach Ansicht des Managements mit den Abschreibungen vergleichbar sind. Vor dieser Änderung wurden derartige Wertminderungen häufig als Sonderposten klassifiziert. Nach dem neuen Ansatz sind diese Wertminderungen keine Sonderposten und somit im AEBIT enthalten.

Im dritten Quartal 2024 stiegen die externen Umsatzerlöse des Segments International um 2,4 % von EUR 602,3 Mio. auf EUR 616,5 Mio. im Vergleich zum dritten Quartal 2023. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einer positiven Wachstumsrate von 1,7 %. In Übereinstimmung mit dem für den Konzern beschriebenen Trend war dies hauptsächlich auf einen starken Anstieg des durchschnittlichen Bestellwerts bei konstanten Wechselkursen um 3,0 % im dritten Quartal 2024 im Vergleich zum dritten Quartal 2023 zurückzuführen, was teilweise durch einen Rückgang der Anzahl der Bestellungen um 1,5 % ausgeglichen wurde.

Der Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) des Segments International in Prozent der Umsatzerlöse sank im dritten Quartal 2024 um 1,8 Prozentpunkte auf 21,9 % gegenüber 23,8 % im dritten Quartal 2023. Dies ist in erster Linie auf höhere Fulfilmentkosten zurückzuführen. Die Beschaffungs- und Kochkosten in Prozent des Umsatzes blieben im dritten Quartal 2024 weitgehend stabil.

Die Marketingkosten (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen) in Prozent der Umsatzerlöse sanken von 18,3 % im dritten Quartal 2023 auf 16,1 % im dritten Quartal 2024, was auf die für den Konzern beschriebenen Faktoren zurückzuführen ist.

Der allgemeine Verwaltungsaufwand, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und Holdingkosten) in Prozent der Umsatzerlöse sanken leicht von 4,9 % im dritten Quartal 2023 auf 4,6 % im dritten Quartal 2024.

Das ausgewiesene EBIT (ohne Holdingkosten) belief sich im dritten Quartal 2024 auf EUR 3,4 Mio., was einer positiven Marge von 0,5 % entspricht, verglichen mit einer negativen Marge von 0,4 % im dritten Quartal 2023. Dies ist auf die oben beschriebenen Faktoren zurückzuführen.

Das AEBITDA betrug EUR 34,7 Mio., was einer Marge von 4,8 % entspricht, verglichen mit einer Marge von 3,9 % im dritten Quartal 2023.

Das AEBIT betrug EUR 7,9 Mio., was einer Marge von 1,3 % entspricht, verglichen mit einer Marge von 0,8 % im dritten Quartal 2023.

Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen

Der Konzern unterhält anteilsbasierte Vergütungspläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente, bei denen Konzerngesellschaften von dem Vorstand, Geschäftsführern und Mitarbeitende Arbeitsleistung als Gegenleistung für Eigenkapitalinstrumente der Gesellschaft erhalten. Darüber hinaus unterhält der Konzern anteilsbasierte Vergütungspläne mit Barausgleich für die lokale Geschäftsleitung neu gegründeter Unternehmen und seit dem ersten Quartal 2024 auch für einige Ländergesellschaften des Konzerns sowie ein Programm für die Geschäftsführungsebene.

Der aus beiden Programmen resultierende anteilsbasierte Vergütungsaufwand, einschließlich EUR 3,0 Mio. aus der Neubewertung der Pläne mit Barausgleich für das Quartal, die in den sonstigen Finanzerträgen ausgewiesen wurden (daher keine Auswirkung auf die Anpassungen für AEBITDA und AEBIT), wurde wie folgt erfasst:

In EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		9-Monatszeitraum zum	
	30. Sep 2024	30. Sep 2023	30. Sep 2024	30. Sep 2023
Pläne mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente	18,6	19,5	69,0	66,0
Pläne mit Barausgleich	5,4	4,4	2,5	2,7
Summe	24,0	23,8	71,5	68,8

Die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen für Programme mit einem Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente betragen EUR 18,6 Mio. im dritten Quartal 2024, was im Vergleich zum dritten Quartal 2023 aufgrund der im ersten Quartal 2024 vorgenommenen Änderungen, wie oben beschrieben, einen leichten Rückgang darstellt. Der Aufwand aus anteilsbasierte Vergütungen für Pläne mit Barausgleich belief sich im dritten Quartal 2024 auf EUR 5,4 Mio., was einem Anstieg von EUR 1 Mio. im Vergleich zum dritten Quartal 2023 entspricht. Dies ist auf die Einbeziehung neuer Regionen mit Plänen mit Barausgleich im aktuellen Zeitraum zurückzuführen, was teilweise durch die geringere Auswirkung der Neubewertung im dritten Quartal 2024 im Vergleich zum dritten Quartal 2023 ausgeglichen wurde.

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

Mitarbeiter Incentive Plan	Optionen	RSU	Summe
Ausübbar (in Mio.)	11,0	1,3	12,3
WAEP - ausübbar (in EUR)	21,85	–	19,62
Nicht ausübbar (in Mio.)	7,8	9,0	16,7
WAEP - nicht ausübbar (in EUR)	13,49	–	6,26
Ausstehend (in Mio.)	18,8	10,2	29,0
WAEP (in EUR)	18,40	–	11,91

Vom EBIT zum AEBITDA

in EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		Veränderung	9-Monatszeitraum zum		Veränderung
	30. Sep 2024	30. Sep 2023		30. Sep 2024	30. Sep 2023	
EBIT	(23,7)	(12,9)	84,0 %	(105,9)	78,8	(234,5 %)
Abschreibungen und Wertminderungen ¹	68,6	55,1		242,4	156,9	
EBITDA	44,9	42,2	6,4 %	136,5	235,6	(42,1 %)
Sondereffekte ¹	6,2	3,2		22,5	22,8	
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	21,0	23,8		76,1	68,8	
AEBITDA	72,1	69,2	4,2 %	235,1	327,2	(28,1 %)
AEBITDA-Marge	3,9 %	3,8 %	0,1 pp	4,0 %	5,7 %	(1,7 pp)
AEBIT	3,5	14,1	(75,2 %)	(7,3)	170,4	(104,3 %)
AEBIT-Marge	0,2 %	0,8 %	(0,6 pp)	(0,1 %)	3,0 %	(3,1 pp)
Wertminderungsaufwand ¹	3,2	—		47,9	—	
AEBIT (ohne Wertminderungen)	6,7	14,1	(52,5 %)	40,7	170,4	(76,1 %)
AEBIT-Marge (ohne Wertminderungen)	0,4 %	0,8 %	(0,4 pp)	0,7 %	3,0 %	(2,3 pp)

¹ Ab Ende 2023 hat der Konzern damit begonnen, Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten bei der Ermittlung des EBITDA auszuschließen, die nach Ansicht des Managements mit den Abschreibungen vergleichbar sind. Vor dieser Änderung wurden derartige Wertminderungen häufig als Sonderposten klassifiziert. Nach dem neuen Ansatz sind diese Wertminderungen keine Sonderposten und somit im AEBIT enthalten.

Finanzlage des Konzerns

in EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		9-Monatszeitraum zum	
	30. Sep 2024	30. Sep 2023	30. Sep 2024	30. Sep 2023
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	381,9	464,5	433,1	504,0
Cashflow aus / (von) der laufenden Geschäftstätigkeit	14,5	73,0	161,5	280,3
Cashflow aus / (von) der Investitionstätigkeit	(33,6)	(66,1)	(129,8)	(269,4)
davon für Unternehmenserwerbe	—	—	—	(34,5)
Cashflow aus / (von) der Finanzierungstätigkeit	(1,9)	(9,2)	(107,7)	(48,2)
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(5,3)	4,4	(1,5)	(0,1)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	355,6	466,6	355,6	466,6

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit beträgt im dritten Quartal 2024 EUR 14,5 Mio. gegenüber EUR 73,0 Mio. im dritten Quartal 2023. Dies ist hauptsächlich auf den Verlust für die Periode von EUR 33,6 Mio. zurückzuführen, verglichen mit einem Verlust von EUR 11,5 Mio. im dritten Quartal 2023.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit entspricht einem Mittelabfluss von EUR 33,6 Mio. im dritten Quartal 2024 dar. Dieser Abfluss spiegelt in erster Linie Kapitalausgaben wider, wobei sich die größten Projekte auf die Erweiterung unserer Produktionskapazität für Fertiggerichte in den USA konzentrieren. Der Rückgang der Kapitalausgaben in diesem Zeitraum ist auf den Abschluss mehrerer großer Investitionsprogramme in den letzten 24 Monaten zurückzuführen.

Der Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeiten in Höhe von EUR 1,9 Mio. im 3. Quartal 2024 resultiert in erster Linie aus Leasingzahlungen (gemäß IFRS 16) in Höhe von EUR 24,2 Mio., Aktienrückkäufen von EUR 23,7 Mio. und dem Rückkaufprogrammen der Wandelanleihen in Höhe von EUR 14,0 Mio., die teilweise durch Erlöse aus Darlehensfazilitäten in Höhe von EUR 60,0 Mio. ausgeglichen wurde. Im dritten Quartal 2024 kaufte der Konzern 3.698.787 Aktien für insgesamt EUR 23,7 Mio. zu einem gewichteten Durchschnittspreis von EUR 6,4 pro Aktie und Wandelanleihen mit einem Nominalbetrag von EUR 14,4 Mio. zu einem gewichteten durchschnittlichen Transaktionspreis von 97,7 % zurück. Seit Beginn des kombinierten Aktien- und Wandelanleihen-Rückkaufprogramms im Oktober 2023 wurden insgesamt 10.513.193 Aktien im Gesamtwert von EUR 96,3 Mio. und Wandelanleihen mit einem Nennwert von EUR 35,7 Mio. zurückgekauft.

Der Free Cashflow des Konzerns stellt sich wie folgt dar:

in EUR Mio.	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	14,5	73,0	161,5	280,3
Investitionen in Anlagenvermögen	(34,6)	(66,5)	(131,6)	(235,8)
Free Cash Flow am Ende der Berichtsperiode (ohne Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten)	(20,1)	6,5	29,9	44,5
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten (ohne Zins)	(24,2)	(9,4)	(68,6)	(48,1)
Free Cashflow am Ende der Berichtsperiode (inkl. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten)	(44,3)	(2,9)	(38,7)	(3,6)

HelloFresh hält weiterhin einen hohen Bestand an Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalenten in Höhe von EUR 355,6 Mio. Darüber hinaus hat das Unternehmen eine revolvingende Kreditfazilität in Höhe von EUR 400,0 Mio., wovon EUR 354,9 Mio. nicht in Anspruch genommen wurden und zum Ende des dritten Quartal 2024 zur Verfügung standen. Der in Anspruch genommene Betrag wird hauptsächlich für außerbilanzielle Zwecke genutzt, z. B. für Garantien und saisonale Betriebskapitalzwecke. Darüber hinaus schloss der Konzern am 22. Juli 2024 mit einem Bankenkonsortium eine neue Finanzierung in Höhe von EUR 190,0 Mio. mit einer Laufzeit von bis zu fünf Jahren ab und beabsichtigt, den Großteil des Betrages zur Refinanzierung der bestehenden Wandelanleihen zu verwenden. Zum 30. September 2024 wurden EUR 50,0 Mio. des Darlehens in Anspruch genommen.

Ausblick

Die Gesellschaft plant, sich auch in den kommenden Quartalen weiterhin stark auf disziplinierte Marketinginvestitionen zu konzentrieren. Infolgedessen zielt die Gesellschaft darauf ab, weniger, aber im Durchschnitt profitablere Kunden zu gewinnen. Das bedeutet, dass die Gesellschaft für das vierte Quartal 2024 weniger für Marketing ausgeben will als im selben Quartal des Vorjahres, insbesondere in der zweiten Hälfte des Quartals, wenn das Umfeld für die Kundenakquise in der Regel saisonal weniger günstig ist.

Infolgedessen reduziert die Gesellschaft ihre Umsatzwachstumsprognose für das Geschäftsjahr 2024 für die HelloFresh Gruppe auf währungsbereinigter Basis von bisher zwischen 2 % und 8 % auf jetzt zwischen 1,0 % und 1,7 %. Angesichts des starken AEBITDA im dritten Quartal 2024 und der kontinuierlichen Fokussierung auf die Marketingeffizienz hebt die Gesellschaft das untere Ende ihrer AEBITDA-Prognose um €10 Millionen an. Die AEBITDA-Prognose für die HelloFresh Gruppe für das Geschäftsjahr 2024 ändert sich daher von bisher zwischen €350 Millionen und €400 Millionen auf nunmehr zwischen €360 Millionen und €400 Millionen.

Ereignisse nach der Berichtsperiode

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

Berlin, den 28. Oktober 2024

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 2024

In EUR Mio.	30. Sep. 2024	31. Dez. 2023
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	1.240,4	1.298,9
Immaterielle Vermögensgegenstände	127,1	114,5
Geschäfts- oder Firmenwert	272,7	276,0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	21,5	21,9
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	0,6	0,8
Latente Ertragsteueransprüche	55,5	44,3
Summe langfristige Vermögenswerte	1.717,8	1.756,4
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	219,6	222,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17,4	17,8
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	17,1	19,1
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	111,7	132,5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	355,6	433,1
Summe kurzfristige Vermögenswerte	721,4	824,9
Bilanzsumme	2.439,2	2.581,3

Konzernbilanz (fortgesetzt)

zum 30. September 2024

In EUR Mio.	30. Sep. 2024	31. Dez. 2023
Eigenkapital und Passiva		
Gezeichnetes Kapital	173,2	173,2
Eigene Aktien	(89,3)	(31,5)
Kapitalrücklage	355,4	355,6
Sonstige Rücklagen	275,3	220,8
Gewinnvortrag	204,9	313,0
Sonstiges Ergebnis	(15,6)	(9,5)
Auf die Anteilseigner der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital	903,9	1.021,6
Nicht beherrschende Anteile	(3,1)	(2,6)
Summe Eigenkapital	900,8	1.019,0
Langfristige Verbindlichkeiten		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	443,2	441,1
Latente Steuerverbindlichkeiten	4,3	12,9
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	50,0	163,8
Rückstellungen	36,2	31,5
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	2,0	—
Summe langfristige Verbindlichkeiten	535,7	649,3
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	542,4	560,2
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	114,1	115,5
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	136,2	—
Rückstellungen	1,8	21,8
Vertragsverbindlichkeiten	104,2	93,6
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	0,7	3,9
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	103,3	118,0
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	1.002,7	913,0
Bilanzsumme	2.439,2	2.581,3

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum vom 01. Januar 2024 bis zum 30. September 2024

In EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		9-Monatszeitraum zum	
	30. Sep 2024	30. Sep 2023	30. Sep 2024	30. Sep 2023
Umsatzerlöse	1.828,4	1.804,0	5.852,8	5.737,6
Beschaffungs- und Kochkosten	(697,3)	(634,4)	(2.203,1)	(2.005,5)
Fulfilmentkosten	(697,9)	(715,6)	(2.240,3)	(2.218,7)
Marketingkosten	(345,1)	(352,4)	(1.163,0)	(1.083,8)
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	(101,8)	(105,6)	(321,4)	(314,0)
Sonstige betriebliche Erträge	4,9	4,8	12,0	10,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(15,0)	(13,7)	(42,8)	(47,1)
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	(23,7)	(12,9)	(105,9)	78,8
Zinserträge	2,2	1,7	9,0	4,9
Zinsaufwendungen	(9,5)	(8,6)	(27,7)	(26,1)
sonstige Finanzerträge	(10,7)	1,0	12,1	6,6
sonstige Finanzaufwendungen	(8,1)	6,6	(9,5)	(4,5)
Ergebnis vor Ertragsteuern	(49,8)	(12,2)	(122,0)	59,7
Ertragsteuern	16,1	0,7	13,3	(30,2)
Periodenergebnis	(33,6)	(11,5)	(108,7)	29,5
Davon entfallen auf:				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	(33,3)	(11,1)	(108,2)	30,3
Nicht beherrschende Anteile	(0,4)	(0,3)	(0,5)	(0,8)
Sonstiges Ergebnis:				
Posten, die in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind				
Währungsdifferenzen aus der Umrechnung in der Darstellungswährung, nach Abzug von Steuern	(13,5)	9,8	(6,2)	1,1
Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert, nach Abzug von Steuern	0,0	0,5	0,1	0,3
Sonstiges Ergebnis	(13,5)	10,3	(6,1)	1,4
Gesamtergebnis	(47,1)	(1,2)	(114,8)	30,9
Vom Gesamtergebnis entfallen auf:				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	(46,8)	(0,8)	(114,3)	31,7
Nicht beherrschende Anteile	(0,4)	(0,3)	(0,5)	(0,8)
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,20)	(0,06)	(0,65)	0,18
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,20)	(0,06)	(0,65)	0,17

Konzernkapitalflussrechnung

für den Berichtszeitraum vom 01. Januar 2024 bis zum 30. September 2024

In EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		9-Monatszeitraum zum	
	30. Sep 2024	30. Sep 2023	30. Sep 2024	30. Sep 2023
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Periodenergebnis	(33,6)	(11,5)	(108,7)	29,5
Anpassungen für:				
Zinserträge	9,5	8,6	27,7	26,1
Zinsaufwendungen	(2,2)	(1,7)	(9,0)	(4,9)
Sonstige Finanzerträge	10,7	(1,0)	(12,1)	(6,6)
Sonstige Finanzaufwendungen	8,1	(6,6)	9,5	4,5
Ertragsteuern	(16,1)	(0,7)	(13,3)	30,2
Ertragsteuererstattungen und -zahlungen	(10,6)	(8,8)	(6,1)	(78,2)
Abschreibungen und Wertminderungen	68,6	55,1	242,4	156,9
Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen	—	0,0	—	2,3
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	21,0	23,8	76,1	68,8
Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen	(6,6)	(11,4)	(4,2)	(8,7)
(Abnahme) / Zunahme der Rückstellungen	0,0	(1,3)	(15,6)	(2,3)
Veränderung des Nettoumlaufvermögens durch betriebliche Tätigkeit				
(Zunahme) / Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,9	0,5	0,4	2,1
(Zunahme) / Abnahme der Vorräte	15,8	1,7	0,5	39,9
Zunahme / (Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	(16,0)	51,3	(5,4)	24,8
Zunahme / (Abnahme) von Vertragsverbindlichkeiten	(20,0)	18,0	(3,3)	31,7
Nettoveränderung der sonstigen Bestandteile des betrieblichen Nettoumlaufvermögens	(10,1)	(29,2)	0,2	(9,1)
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen finanziellen Vermögenswerte	(3,5)	(0,7)	(10,6)	(4,9)
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerte	0,4	(7,5)	(1,7)	(8,2)
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	0,0	5,3	0,0	3,6
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen nicht finanziellen Verbindlichkeiten	4,2	(5,5)	9,1	(0,2)
Erhaltene Zinsen	2,2	1,8	8,9	4,9
Erhaltene Zinsen (IFRS 16)	0,0	0,0	0,1	0,2
Gezahlte Zinsen	(1,0)	(0,6)	(2,0)	(2,0)
Gezahlte Zinsen (IFRS 16)	(7,2)	(6,6)	(21,4)	(20,1)
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	14,5	73,0	161,5	280,3

In EUR Mio.	3-Monatszeitraum zum		9-Monatszeitraum zum	
	30. Sep 2024	30. Sep 2023	30. Sep 2024	30. Sep 2023
Cashflow aus der Investitionstätigkeit				
Zahlung für bedingte Kaufpreisverbindlichkeit	—	—	—	(34,5)
Erwerb von Sachanlagen	(18,9)	(52,5)	(87,8)	(193,3)
Softwareentwicklungskosten	(13,9)	(14,0)	(38,6)	(40,0)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	(1,8)	—	(5,2)	(2,5)
Einzahlungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen (IFRS 16)	0,4	0,4	1,1	1,2
Transfer von Zahlungsmitteln auf Konten für verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel und langfristige Einlagen	(0,1)	—	(0,9)	(0,8)
Entnahme von Zahlungsmitteln von Konten für verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel und langfristige Einlagen	0,7	—	1,6	0,5
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(33,6)	(66,1)	(129,8)	(269,4)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Rückzahlungen für Leasingverbindlichkeiten unter IFRS 16	(24,2)	(9,4)	(68,6)	(48,1)
Rückkauf von Eigenkapitalinstrumenten aufgrund von Barausgleich von anteilsbasierter Vergütung	(23,7)	—	(66,2)	—
Rückkauf im Rahmen des Rückkaufprogramms der Wandelanleihen	(14,0)	—	(31,7)	—
Rückkauf von Eigenkapitalinstrumenten aufgrund von anteilsbasierter Vergütung	—	0,2	(1,2)	(0,5)
Erlöse aus Darlehensfazilitäten	60,0	—	60,0	—
Erlöse aus der Ausgabe von gezeichnetem Kapital	—	—	—	0,6
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(1,9)	(9,2)	(107,7)	(48,2)
Auswirkungen von Wechselkurs auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(5,3)	4,4	(1,5)	(0,1)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	381,9	464,5	433,1	504,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Berichtsperiode	355,6	466,6	355,6	466,6

Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen für die 9 Monate bis zum 30. September 2024 sind nachstehend aufgeführt:

In EUR Mio.	1. Januar - 30. September 2024					
	Nordamerika	Int'l	Segmente (gesamt)	Holding	Konsolidierung	Konzern
Umsatzerlöse (gesamt)	3.912,6	1.999,2	5.911,8	425,1	(484,2)	5.852,8
Umsatzerlöse (intern)	31,5	27,5	59,0	425,1	(484,2)	—
Umsatzerlöse (extern)	3.881,0	1.971,7	5.852,7	—	—	5.852,8
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen)	1.017,0	468,5	1.485,4	373,8	(422,9)	1.436,2
Bereinigtes EBITDA	232,4	118,1	350,5	(115,4)	—	235,1
Sondereffekte ¹	(18,4)	(1,2)	(19,7)	(2,8)	—	(22,5)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	(42,2)	(12,2)	(54,4)	(21,7)	—	(76,1)
EBITDA (ohne Holdingkosten)	171,8	104,6	276,5	(140,0)	—	136,5
Abschreibungen und Wertminderungen	(135,3)	(70,4)	(205,7)	(36,7)	—	(242,4)
EBIT (ohne Holdingkosten)	36,5	34,3	70,8	(176,6)	—	(105,9)
Holdingkosten	(81,7)	(34,4)	(116,1)	116,1	—	—
EBIT	(45,1)	(0,1)	(45,3)	(60,5)	—	(105,9)
Zinserträge	4,4	3,6	8,0	30,4	(29,4)	9,0
Zinsaufwendungen	(21,1)	(20,5)	(41,5)	(15,6)	29,4	(27,7)
Sonstige Finanzerträge (ohne Intercompany Dividenden)	1,0	5,7	6,7	5,4	—	12,1
Sonstige Finanzaufwendungen	(2,3)	(2,1)	(4,4)	(5,1)	—	(9,5)
Ergebnis vor Ertragsteuern	(63,0)	(13,5)	(76,5)	(45,6)	—	(122,0)

¹ Die Sondereffekte (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) zum 30. September 2024 beziehen sich hauptsächlich auf Reorganisationsinitiativen und Rationalisierungen bestimmter älterer Fulfillment-Zentren in den USA.

In EUR Mio.	1. Januar - 30. September 2023					
	Nordamerika	Int'l	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
Deckungsbeitrag (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen)	1.115,4	464,7	1.580,1	396,2	(438,9)	1.537,4
Bereinigtes EBITDA	326,6	111,4	438,0	(110,8)	—	327,2
Sondereffekte ¹	(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	(5,7)	95,8	(17,0)	—	78,8
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

¹ Sondereffekte (ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung) zum 30. September 2023 beziehen sich hauptsächlich auf Umstrukturierungen in den USA und im Vereinigten Königreich sowie die akquisitionsbedingten Management-Earn-Out-Programme für Factor.

Produktinformation

Im Folgenden werden zusätzliche Informationen nach Produktkategorien für den am 30. September 2024 endenden 9-Monatszeitraum dargestellt:

In EUR Mio.	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023	Veränderung	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023	Veränderung
Umsatzerlöse						
Kochboxen	1.277,9	1.413,9	(9,6 %)	4.245,9	4.654,4	(8,8 %)
Fertiggerichte	524,5	378,2	38,7 %	1.539,2	1.053,7	46,1 %
Andere	26,1	11,9	118,7 %	67,7	29,5	129,6 %
Konzern	1.828,4	1.804,0	1,4 %	5.852,8	5.737,6	2,0 %
Umsatzerlöse auf Basis konstanter Wechselkurse						
Kochboxen	1.282,5	1.413,9	(9,3 %)	4.252,8	4.654,4	(8,6 %)
Fertiggerichte	529,3	378,2	39,9 %	1.545,6	1.053,7	46,7 %
Andere	26,3	11,9	120,9 %	67,9	29,5	130,4 %
Konzern	1.838,2	1.804,0	1,9 %	5.866,3	5.737,6	2,2 %
AEBITDA						
Kochboxen	108,6	81,7	33,0 %	360,3	373,7	(3,6 %)
Fertiggerichte	6,7	30,1	(77,9 %)	5,9	75,7	(92,2 %)
Andere	(6,6)	(4,8)	37,7 %	(15,6)	(11,7)	34,2 %
Holding	(36,6)	(37,8)	(3,1 %)	(115,4)	(110,6)	4,4 %
Konzern	72,1	69,2	(100,0 %)	235,1	327,2	(28,1 %)

Ergebnis je Aktie

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

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie berechnet sich wie folgt:

	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023
Auf die Anteilseigner der HelloFresh SE entfallender Anteil am Periodenergebnis (in EUR Mio.)	(33,3)	(11,1)	(108,2)	30,3
Gewichtete durchschnittliche Anzahl in Umlauf befindlicher Stammaktien (in Mio.)	164,3	172,3	167,3	172,3
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,20)	(0,06)	(0,65)	0,18

Das verwässerte Ergebnis je Aktie berechnet sich wie folgt:

	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	3-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2024	9-Monats- Zeitraum zum 30. Sep 2023
Auf die Anteilseigner der HelloFresh SE entfallender Anteil am Periodenergebnis (in EUR Mio.)	(33,3)	(11,1)	(108,2)	30,3
Verwässerter gewichteter Durchschnitt der Anzahl der Aktien (in Mio.)	164,3	172,3	167,3	178,5
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	(0,20)	(0,06)	(0,65)	0,17

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.

Im 3. Quartal 2024 wäre die gewichtete durchschnittliche Anzahl von verwässerten Aktien um 3.266.493 höher gewesen. Da der Konzern aber sowohl für den Drei- als auch für den Neun-Monatszeitraum zum 30. September 2024 einen Verlust auswies, ist für IFRS-Zwecke kein zusätzlicher verwässernder Effekt zu berücksichtigen. Daher entspricht der verwässerte Gewinn pro Aktie dem unverwässerten Gewinn pro Aktie.

Glossar

Anzahl der Mahlzeiten

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

Betriebliches Nettoumlaufvermögen

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

Beschaffungs- und Kochkosten

Die Beschaffungs- und Kochkosten setzen sich aus dem Preis für Zutaten, Gehältern, den Anlieferungskosten sowie den Zubereitungskosten für die Fertiggerichte zusammen.

Bereinigtes EBIT

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

Bereinigtes EBITDA (AEBITDA)

Wir definieren das bereinigte EBITDA als EBITDA vor Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung, Sondereffekte und, auf Segmentebene, vor Holdingkosten.

Durchschnittlicher Bestellwert

Der durchschnittliche Bestellwert wird berechnet als Gesamtumsatz (ohne Umsätze aus dem Einzelhandel) geteilt durch die Anzahl der Bestellungen in derselben Periode.

Deckungsbeitrag

Der Deckungsbeitrag ist definiert als Umsatz abzüglich der Beschaffungs- und Kochkosten und Fulfilmentkosten.

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, Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Wertminderungen/ -aufholungen 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 (einschließlich erhaltener Leasingzahlungen aus Finanzierungsleasingverträgen (IFRS 16) und abzüglich Investitionen in Tochterunternehmen, Termineinlagen und verfügbungsbeschränkte Zahlungsmittel) und Tilgung von Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16 (ohne Zins).

Free Cashflow je verwässerte Aktie

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

Fulfilmentkosten

Fulfilmentkosten sind Kosten, die der Kommissionierung von Zutaten in die Boxen, der Verpackung (einschließlich Verpackungsmaterial), den Versandkosten für Kundenbestellungen, den Gebühren für Zahlungsdienstleister und den Kosten für die Menüplanung zuzuordnen sind. Zu den Fulfilmentkosten gehören auch Beträge, die an Dienstleister gezahlt werden, die bei den Tätigkeiten im Fulfilmentbereich helfen.

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.

Sondereffekte

Sondereffekte bestehen aus Erträgen und Aufwendungen, die nach Ansicht von HelloFresh nicht regelmäßig wiederkehrend sind. Dazu gehören unter anderem Aufwendungen im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen, Kosten im Zusammenhang mit Reorganisationen und Umstrukturierungen, bestimmte Rechtskosten und Effekte aus früheren Perioden.



HELLOFRESH
GROUP

HelloFresh SE
Prinzenstrasse 89
10969 Berlin