



**HELLO  
FRESH**

# Quartalsmitteilung

Q3 2020

## HelloFresh im Überblick

Wesentliche Kennzahlen	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	Veränderung	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019	Veränderung
<b>wesentliche Leistungsindikatoren</b>						
<b>Konzern</b>						
Aktive Kunden (in Mio.)	5,00	2,61	91,5%			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	19,49	9,11	114,0%	52,33	26,92	94,4%
<b>Bestellungen pro Kunde</b>	3,9	3,5	11,8%			
Mahlzeiten (in Mio.)	162,0	68,9	135,1%	422,2	201,5	109,5%
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Retail)	49,7	48,3	3,0%			
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Retail)	51,4	48,3	6,6%			
<b>USA</b>						
Aktive Kunden (in Mio.)	2,49	1,48	68,7%			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	9,97	4,98	100,2%	27,78	14,77	88,1%
<b>Bestellungen pro Kunde</b>	4,0	3,4	18,7%			
Mahlzeiten (in Mio.)	72,7	33,3	118,3%	197,9	97,7	102,6%
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Retail)	52,7	49,4	6,8%			
Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Retail)	55,5	49,4	12,4%			
<b>International</b>						
Aktive Kunden (in Mio.)	2,51	1,13	122,0%			
Anzahl der Bestellungen (in Mio.)	9,52	4,13	130,7%	24,55	12,15	102,1%
<b>Bestellungen pro Kunde</b>	3,8	3,6	4,3%			
Mahlzeiten (in Mio.)	89,3	35,6	150,8%	224,3	103,8	116,1%
Durchschnittlicher Bestellwert (EUR) (ohne Retail)	46,6	47,0	(0,7%)			
<b>Durchschnittlicher Bestellwert bei konstanten Wechselkursen (EUR) (ohne Retail)</b>	47,2	47,0	0,6%			

Wesentliche Kennzahlen	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	Veränderung	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019	Veränderung
<b>Ertragslage</b>						
<b>Konzern</b>						
Umsatz (in Mio. EUR)	970,2	440,6	120,2%	2.641,4	1.297,3	103,6%
Umsatzwachstum bei konstanten Wechselkursen (in Mio. EUR)	1.003,4	440,6	127,7%	2.663,8	1.297,3	105,3%
<b>Contribution-Marge</b> (in Mio. EUR)*	259,3	121,1	114,1%	715,4	369,8	93,5%
<b>Contribution-Marge</b> (in % der Umsatzerlöse)*	26,7%	27,5%	(0,8 pp)	27,1%	28,5%	(1,4 pp)
<b>AEBITDA</b> (in Mio. EUR)	114,7	15,5	640,0%	331,4	7,7	nm
<b>AEBITDA</b> (in % der Umsatzerlöse)	11,8%	3,5%	8,3 pp	12,5%	0,6%	11,9 pp
<b>USA</b>						
Umsatz (in Mio. EUR)	526,3	246,5	113,5%	1.488,9	731,6	103,5%
Umsatzwachstum bei konstanten Wechselkursen (in Mio. EUR)	553,8	246,5	124,7%	1.492,7	731,6	104,0%
<b>Contribution-Marge</b> (in Mio. EUR)*	127,9	67,8	88,6%	387,2	216,8	78,6%
<b>Contribution-Marge</b> (in % der Umsatzerlöse)*	24,2%	27,5%	(3,3 pp)	25,9%	29,6%	(3,7 pp)
<b>AEBITDA</b> (in Mio. EUR)	57,6	6,4	800,0%	189,1	(9,1)	nm
<b>AEBITDA</b> (in % der Umsatzerlöse)	10,9%	2,6%	8,3 pp	12,7%	(1,3%)	14,0 pp
<b>International</b>						
Umsatz (in Mio. EUR)	443,8	194,2	128,5%	1.152,3	566,2	103,5%
Umsatzwachstum bei konstanten Wechselkursen (in Mio. EUR)	449,6	194,2	131,5%	1.171,1	566,2	106,8%
<b>Contribution-Marge</b> (in Mio. EUR)*	134,5	53,8	150,0%	337,1	154,9	117,6%
<b>Contribution-Marge</b> (in % der Umsatzerlöse)*	30,2%	27,7%	2,5 pp	29,2%	27,4%	1,8 pp
<b>AEBITDA</b> (in Mio. EUR)	69,9	20,8	237,7%	180,2	50,8	254,7%
<b>AEBITDA</b> (in % der Umsatzerlöse)	15,7%	10,7%	5,0 pp	15,6%	9,0%	6,6 pp
<b>Vermögens- und Finanzlage des Konzerns</b>						
<b>Nettoumlaufvermögen</b> (in Mio. EUR)	(183,8)	(112,9)		(183,8)	(112,9)	
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b> (in Mio. EUR)	134,8	36,1		416,1	33,1	
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b> (in Mio. EUR)	722,5	186,7		722,5	186,7	
<b>Free Cashflow</b> (in Mio. EUR)	118,5	21,2		361,3	(6,5)	

\*ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung

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

- HelloFresh erreicht zum ersten Mal 5,00 Mio. aktive Kunden, was einem Wachstum von 91,5% im Vergleich zum dritten Quartal 2019 entspricht
- Rekordzahl von Lieferungen (19,49 Mio., plus 114,0% gegenüber dem dritten Quartal 2019) und Mahlzeiten (162,0 Mio., plus 135,1% gegenüber dem dritten Quartal 2019)
- Umsatz im dritten Quartal von EUR 970,2 Mio., ein Umsatzwachstum von 120,2% auf Euro-Basis und 127,7% auf Basis konstanter Wechselkurse im Vergleich zum Vorjahr
- Beide Segmente zeigen ein signifikantes Wachstum im Vergleich zum gleichen Zeitraum des Vorjahres - für das Segment International auf Basis konstanter Wechselkurse ein Wachstum von 131,5% und für das Segment USA von 124,7%.
- AEBITDA-Marge im Jahresvergleich um 8,3 Prozentpunkte auf 11,8% gestiegen
- Beide Segmente lieferten ein starkes Quartal mit einer positiven AEBITDA-Marge: International mit 15,7% und USA mit 10,9% des Umsatzes
- Weiterhin starke Generierung von Free Cash Flow mit EUR 118,5 Mio. allein im 3. Quartal 2020
- Bilanziell ausgewiesene liquide Mittel in Höhe von EUR 722,5 Mio. zum Quartalsende

## Erfolgslage des Konzerns

### Konzerngesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2020

In Mio. EUR	01.07.-30.09.			01.01.-30.09.		
	2020	2019	Veränderung	2020	2019	Veränderung
<b>Umsatzerlöse</b>	970,2	440,6	120,2%	2.641,4	1.297,3	103,6%
<b>Beschaffungskosten</b>	(332,4)	(156,4)	(112,5%)	(915,3)	(462,3)	(98,0%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(34,3%)	(35,5%)	1,2 pp	(34,7%)	(35,6%)	1,1 pp
<b>Vertriebskosten</b>	(379,8)	(163,5)	(132,3%)	(1.014,5)	(466,6)	(117,4%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(39,1%)	(37,1%)	(2,0 pp)	(38,4%)	(36,0%)	(2,4 pp)
<b>Contribution-Marge</b>	258,0	120,6	113,9%	711,6	368,4	93,2%
Contribution-Marge*	259,3	121,1	114,1%	715,4	369,8	93,5%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	26,7%	27,5%	(0,8 pp)	27,1%	28,5%	(1,4 pp)
<b>Marketingkosten</b>	(124,3)	(88,6)	(40,3%)	(326,6)	(313,2)	(4,3%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(12,8%)	(20,1%)	7,3 pp	(12,4%)	(24,1%)	11,7 pp
Marketingkosten*	(123,5)	(88,2)	(40,0%)	(324,4)	(312,4)	(3,8%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(12,7%)	(20,0%)	7,3 pp	(12,3%)	(24,1%)	11,8 pp
<b>Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen</b>	(41,6)	(31,2)	(33,3%)	(112,2)	(93,4)	(20,1%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(4,3%)	(7,1%)	2,8 pp	(4,2%)	(7,2%)	3,0 pp
Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen*	(37,5)	(27,0)	(38,9%)	(100,0)	(81,4)	(22,9%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(3,9%)	(6,1%)	2,2 pp	(3,8%)	(6,3%)	2,5 pp
<b>EBIT</b>	92,1	0,9	nm	272,8	(38,2)	814,1%

% der Umsatzerlöse	9,5%	0,2%	9,3 pp	10,3%	(2,9%)	13,4 pp
Abschreibungen	11,6	9,3	24,7%	33,7	29,9	12,7%
EBITDA	103,7	10,2	916,7%	306,5	(8,3)	nm
% der Umsatzerlöse	10,7%	2,3%	8,4 pp	11,6%	(0,6%)	12,2 pp
Sonderposten	4,7	0,2	nm	6,7	1,8	(272,2%)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen	6,3	5,1	(23,5%)	18,2	14,2	(28,2%)
AEBITDA**	114,7	15,5	640,0%	331,4	7,7	nm
% der Umsatzerlöse	11,8%	3,5%	8,3 pp	12,5%	0,6%	11,9 pp
AEBIT**	103,1	6,1	nm	297,7	(22,2)	nm
% der Umsatzerlöse	10,6%	1,4%	9,2 pp	11,3%	(1,7%)	13,0 pp

\* ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen

\*\* abzgl. Holdingkosten

Sonderposten („Special Items“) bestehen aus Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und anderen Sonderposten mit einmaligem Charakter, zu denen Ausgaben im Zusammenhang mit Rechtsberatung und anderen Dienstleistungen im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen entstandene rechtliche und einmalige Kosten im Zusammenhang mit Reorganisationsen und Umstrukturierungen sowie Kosten, die sich auf frühere Perioden beziehen, gehören.

Mit einem Umsatzwachstum von 120,2% auf Euro-Basis und 127,7% auf Basis konstanter Wechselkurse hat HelloFresh auch im dritten Quartal 2020 im Vergleich zum dritten Quartal 2019 ein starkes Umsatzwachstum erzielt. Infolgedessen stieg der Konzernumsatz von EUR 440,6 Mio. im dritten Quartal 2019 auf EUR 970,2 Mio. in diesem Quartal. Das Umsatzwachstum ist zurückzuführen auf (i) einen Anstieg der aktiven Kunden um 91,5% gegenüber dem Vorjahr, die verglichen mit 2,61 Mio. im Vorjahreszeitraum und 4,18 Mio. im zweiten Quartal 2020, erstmals 5,00 Mio. erreichten, (ii) einen Anstieg des durchschnittlichen Auftragswerts aufgrund der Bestellung größerer Kochboxen durch Kunden und (iii) einen bedeutenden Anstieg der durchschnittlichen Aufträge pro Kunde, insbesondere im US-Segment. Insgesamt sahen wir im 3. Quartal 2020 im Vergleich zu den Vorjahren eine deutlich geringere Saisonalität. Dies ist vorwiegend darauf zurückzuführen, dass die Kunden aufgrund der anhaltenden COVID-19-Pandemie weniger ihren Urlaub fern von Zuhause verbrachten und daher in den normalerweise ruhigeren Sommermonaten mehr bestellten.

Die Contribution-Marge, ohne die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, ist im dritten Quartal 2020 auf 26,7% des Umsatzes im Vergleich zu 27,5% im dritten Quartal 2019 gesunken. Positiv ist zu vermerken, dass wir weitere Effizienzsteigerungen bei der Senkung der Beschaffungskosten im gesamten Konzern erzielt haben, von 35,5% des Umsatzes auf 34,3% im dritten Quartal 2020. Dieser positive Effekt wird durch eine vorübergehende Verringerung der Produktivität in unseren Vertriebszentren infolge der COVID-19-Situation in unserem US-Segment mehr als ausgeglichen.

HelloFresh senkte seine Marketingausgaben prozentual bezogen auf den Umsatz in diesem Zeitraum um 7,3 Prozentpunkte auf 12,8%, verglichen mit 20,1% im Vorjahreszeitraum. Diese Entwicklung ist das Ergebnis anhaltend attraktiver Kosten für Kundenakquisition, die über die meisten unserer Marketingkanäle erzielt wurden, sowie der Tatsache, dass unser Geschäftsbereich in den USA immer noch einigen Kapazitätsengpässen unterliegt, was zu geringeren als den sonst geplanten Marketingaktivitäten führte.

Die allgemeinen Verwaltungskosten (einschließlich Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und sonstiger betrieblicher Erträge und Aufwendungen) sind weniger stark gestiegen als der Umsatz und daher von 7,1% des Umsatzes im dritten Quartal 2019 auf 4,3% im dritten Quartal 2020 sowie auf Jahresbasis auf 4,2% des Umsatzes im Vergleich zum Vorjahr mit 7,2% gesunken. In absoluten Zahlen stiegen diese von EUR 31,2 Mio. im dritten Quartal 2019 auf EUR 41,6 Mio. im dritten Quartal 2020. Die allgemeinen Verwaltungskosten des dritten Quartals 2020 beinhalten eine Erhöhung der Rückstellungen für Rechts- und sonstige Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 4,1 Mio. in unserem US-Segment, die für die Berechnung des AEBITDA angepasst wird.

Das EBIT stieg im dritten Quartal 2020 auf EUR 92,1 Mio., eine Marge von 9,5% gegenüber einer Marge von 0,2% im dritten Quartal 2019. Dies ist ein Ergebnis der oben beschriebenen Faktoren.

Das AEBIT stieg auf EUR 103,1 Mio., eine Marge von 10,6%, verglichen mit einer Marge im dritten Quartal 2019 von 1,4%.

Das AEBITDA stieg auf EUR 114,7 Mio., eine Marge von 11,8%, verglichen mit einer Marge von 3,5% im dritten Quartal 2019.

## Ertragslage des Segments USA

In Mio. EUR	01.07.-30.09.			01.01.-30.09.		
	2020	2019	Veränderung	2020	2019	Veränderung
<b>Umsatzerlöse (gesamt)</b>	527,9	246,5	114,2%	1.494,2	731,6	104,2%
<b>Umsatzerlöse (extern)</b>	526,3	246,5	113,5%	1.488,9	731,6	103,5%
<b>Beschaffungskosten</b>	(156,6)	(77,6)	(101,8%)	(448,7)	(229,2)	(95,8%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(29,7%)	(31,5%)	1,8 pp	(30,0%)	(31,3%)	1,3 pp
<b>Vertriebskosten</b>	(244,3)	(101,4)	(140,9%)	(660,7)	(286,2)	(130,9%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(46,3%)	(41,1%)	(5,2 pp)	(44,2%)	(39,1%)	(5,1 pp)
<b>Contribution-Marge</b>	127,0	67,5	88,1%	384,8	216,1	78,1%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	24,1%	27,4%	(3,3 pp)	25,8%	29,5%	(3,7 pp)
<b>Contribution-Marge*</b>	127,9	67,8	88,6%	387,2	216,8	78,6%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	24,2%	27,5%	(3,3 pp)	25,9%	29,6%	(3,7 pp)
<b>Marketingkosten</b>	(64,5)	(57,1)	(13,0%)	(181,7)	(214,1)	15,1%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(12,2%)	(23,2%)	11,0 pp	(12,2%)	(29,3%)	17,1 pp
<b>Marketingkosten*</b>	(64,0)	(57,0)	(12,3%)	(180,5)	(213,8)	15,6%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(12,1%)	(23,1%)	11,0 pp	(12,1%)	(29,2%)	17,1 pp
<b>Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen</b>	(20,5)	(8,7)	(135,6%)	(43,7)	(26,2)	(66,8%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(3,9%)	(3,5%)	(0,4 pp)	(2,9%)	(3,6%)	0,7 pp
<b>Davon Holdingkosten</b>	(4,4)	-	-	(4,4)	-	-
<b>Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen (ohne Holdingkosten)*</b>	(14,8)	(8,1)	(82,7%)	(35,6)	(24,7)	(44,1%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(2,8%)	(3,3%)	0,5 pp	(2,4%)	(3,4%)	1,0 pp
<b>EBIT</b>	42,0	1,7	nm	159,4	(24,2)	758,7%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	8,0%	0,7%	7,3 pp	10,7%	(3,3%)	14,0 pp
<b>EBIT (ohne Holdingkosten)</b>	46,3	1,5	nm	163,8	(24,3)	7,7 pp
<b>Abschreibung</b>	4,3	3,4	26,5%	12,7	11,5	10,4%
<b>EBITDA (ohne Holdingkosten)</b>	50,7	5,1	(894,1%)	176,5	(12,7)	774,1%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	9,6%	2,1%	7,5 pp	11,8%	(1,7%)	13,5 pp
<b>Sonderposten</b>	4,2	0,2	nm	5,3	1,0	(430,0%)

<b>Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen</b>	2,7	1,0	(170,0%)	7,3	2,5	(192,0%)
<b>AEBITDA**</b>	57,6	6,4	800,0%	189,1	(9,1)	nm
<b>% der Umsatzerlöse</b>	10,9%	2,6%	8,3 pp	12,7%	(1,3%)	14,0 pp
<b>AEBIT**</b>	53,3	2,9	nm	176,4	(20,7)	952,2%
<b>% der Umsatzerlöse</b>	10,1%	1,2%	8,9 pp	11,8%	(2,8%)	14,6 pp

\* ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen

\*\* abzgl. Holdingkosten

Die externen Umsatzerlöse des Segments USA stiegen um 113,5% von EUR 246,5 Mio. im dritten Quartal 2019 auf EUR 526,3 Mio. im dritten Quartal 2020. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einer Wachstumsrate von 124,7%, hervorgerufen durch ein Wachstum der Anzahl der aktiven Kunden um 68,7% von 1,48 Mio. im dritten Quartal 2019 auf 2,49 Mio. im dritten Quartal 2020, einen Anstieg der durchschnittlichen Auftragsrate um 18,7% und einen Anstieg des durchschnittlichen Auftragswerts auf Basis konstanter Wechselkurse um 12,4%, verglichen mit dem dritten Quartal 2019. Die Gesamtzahl der von HelloFresh gelieferten Mahlzeiten stieg im dritten Quartal 2020 um 118,3%, von 33,3 Mio. im dritten Quartal 2019 auf 72,7 Mio..

Die Contribution-Marge im Verhältnis zum Umsatz, ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, ging um 3,3 Prozentpunkte zurück, was hauptsächlich auf die zuvor beschriebenen Trends für den Konzern zurückzuführen ist. Dies führte auch zu einer Verringerung der Contribution-Marge auf 25,9% im Verhältnis zum Umsatz für die 9 Monate des Jahres 2020, was einem Rückgang um 3,7 Prozentpunkte im Vergleich zu 29,6% im dritten Quartal 2019 entspricht.

Der Anteil der Marketingkosten im Verhältnis zum Umsatz, ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, ist von 23,1% im dritten Quartal 2019 auf 12,1% in diesem Quartal gesunken, was zu einer Verringerung um 11,0 Prozentpunkte führte. Der allgemeine Verwaltungsaufwand, einschließlich der bereits für den Konzern beschriebenen Erhöhung der Rückstellungen, aber ohne die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, ist im Verhältnis zum Umsatz, verglichen mit 3,3% im dritten Quartal 2019, um 0,5 Prozentpunkte gesunken.

Das EBIT (nach Abzug der Holdingkosten in Höhe von EUR 4,4 Mio.) stieg im dritten Quartal 2020 auf EUR 42,0 Mio., was einer Marge von 8,0% entspricht, verglichen mit einer positiven Marge von 0,7% im dritten Quartal 2019. Dies ist ein Ergebnis der oben beschriebenen Faktoren.

Das AEBIT stieg auf EUR 53,3 Mio., eine Marge von 10,1%, verglichen mit einer Marge im dritten Quartal 2019 von 1,2%.

Das AEBITDA erhöhte sich auf EUR 57,6 Mio., was einer Marge von 10,9% entspricht, verglichen mit einer Marge im dritten Quartal 2019 von 2,6%.

## Ertragslage des Segments International

In Mio. EUR	01.07.-30.09.			01.01.-30.09.		
	2020	2019	Veränderung	2020	2019	Veränderung
<b>Umsatzerlöse (gesamt)</b>	445,3	194,2	129,3%	1.155,6	566,2	104,1%
<b>Umsatzerlöse (extern)</b>	443,8	194,2	128,5%	1.152,3	566,2	103,5%
<b>Beschaffungskosten</b>	(175,7)	(78,7)	(123,3%)	(466,3)	(232,7)	(100,4%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(39,5%)	(40,5%)	1,0 pp	(40,4%)	(41,1%)	0,7 pp
<b>Vertriebskosten</b>	(135,5)	(61,8)	(119,3%)	(353,2)	(179,1)	(97,2%)
<b>% der Umsatzerlöse</b>	(30,4%)	(31,8%)	1,6 pp	(30,6%)	(31,6%)	1,0 pp

<b>Contribution-Marge</b>	134,1	53,7	149,7%	336,1	154,4	117,7%
% der Umsatzerlöse	30,1%	27,7%	2,4 pp	29,1%	27,3%	1,8 pp
<b>Contribution-Marge*</b>	134,5	53,8	150,0%	337,1	154,9	117,6%
% der Umsatzerlöse	30,2%	27,7%	2,5 pp	29,2%	27,4%	1,8 pp
<b>Marketingkosten</b>	(58,4)	(29,9)	(95,3%)	(140,6)	(95,0)	(48,0%)
% der Umsatzerlöse	(13,1%)	(15,4%)	2,3 pp	(12,2%)	(16,8%)	4,6 pp
<b>Marketingkosten*</b>	(58,3)	(29,8)	(95,6%)	(140,2)	(94,8)	(47,9%)
% der Umsatzerlöse	(13,1%)	(15,4%)	2,3 pp	(12,1%)	(16,7%)	4,6 pp
<b>Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen</b>	(70,4)	(18,6)	(278,5%)	(134,9)	(54,1)	(149,4%)
% der Umsatzerlöse	(15,8%)	(9,6%)	(6,2 pp)	(11,7%)	(9,6%)	(2,1 pp)
<b>Davon Holdingkosten</b>	(57,3)	(10,4)	(451,0%)	(98,9)	(28,7)	(244,6%)
<b>Allgemeine Verwaltungskosten, sonstige Erlöse und Aufwendungen (ohne Holdingkosten)*</b>	(12,8)	(7,8)	(64,1%)	(35,1)	(24,3)	(44,4%)
% der Umsatzerlöse	(2,9%)	(4,0%)	1,1 pp	(3,0%)	(4,3%)	1,3 pp
<b>EBIT</b>	5,3	5,3	-	60,6	5,3	nm
% der Umsatzerlöse	1,2%	2,7%	(1,5 pp)	5,2%	0,9%	4,3 pp
<b>EBIT (ohne Holdingkosten)</b>	62,6	15,5	303,9%	159,5	34,0	369,1%
<b>Abschreibungen</b>	6,1	4,7	29,8%	17,2	14,0	22,9%
<b>EBITDA (ohne Holdingkosten)</b>	68,7	20,4	238,4%	176,7	48,0	268,1%
% der Umsatzerlöse	15,4%	10,5%	4,9 pp	15,3%	8,5%	6,8 pp
<b>Sonderposten</b>	0,4	(0,2)	(300,0%)	1,2	0,5	(140,0%)
<b>Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen</b>	0,8	0,5	(60,0%)	2,3	1,8	(27,8%)
<b>AEBITDA**</b>	69,9	20,8	237,7%	180,2	50,8	254,7%
% der Umsatzerlöse	15,7%	10,7%	5,0 pp	15,6%	9,0%	6,6 pp
<b>AEBIT**</b>	63,8	16,1	296,3%	163,0	36,8	342,9%
% der Umsatzerlöse	14,3%	8,3%	6,0 pp	14,1%	6,5%	7,6 pp

\* ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen

\*\* abzgl. Holdingkosten

Die externen Umsatzerlöse unseres Segments International stiegen um 128,5% von EUR 194,2 Mio. im dritten Quartal 2019 auf EUR 443,8 Mio. im dritten Quartal 2020. Auf währungsbereinigter Basis entspricht dies einer Wachstumsrate von 131,5%, bedingt durch einem Wachstum der aktiven Kunden um 122,0% von 1,13 Mio. im dritten Quartal 2019 auf 2,51 Mio. im dritten Quartal 2020, einen Anstieg der durchschnittlichen Auftragsrate um 4,3% und einen Anstieg des durchschnittlichen Auftragswertes auf Basis konstanter Wechselkurse um 0,6%, verglichen mit dem dritten Quartal 2019. Die Gesamtzahl der von HelloFresh gelieferten Mahlzeiten stieg von 35,6 Mio. im dritten Quartal 2019 um 150,8% auf 89,3 Mio. im dritten Quartal 2020.

Die Contribution-Marge unseres Segments International, ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, stieg im dritten Quartal 2020 um 150,0% auf EUR 134,5 Mio. von EUR 53,8 Mio. im dritten Quartal 2019, was in erster Linie auf das Umsatzwachstum, sowie Effizienzsteigerungen der Beschaffungs- und Vertriebskosten aufgrund einer höheren Fixkostenquote zurückzuführen ist. Im Verhältnis zum Umsatz stieg die Contribution-Marge von 27,7% im dritten Quartal 2019 auf 30,2% im dritten Quartal 2020.

Der prozentuale Anteil der Marketingkosten im Verhältnis zum Umsatz, ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen, ist von 15,4% im dritten Quartal 2019 auf 13,1% im dritten Quartal 2020 gesunken. Die relative Minderung der Marketingaufwendungen im Segment International war weniger ausgeprägt als im Segment USA, da (i) das Segment International bereits einen niedrigeren relativen Marketingaufwand auswies und (ii) darüber hinaus wurde im Segment International im dritten Quartal 2020 das Geschäft in den nordischen Ländern, welches sich noch im Anfangsstadium befindet, sowie in Frankreich weiter ausgebaut, was höhere als die durchschnittlichen Ausgaben des Konzerns erforderte. Die allgemeinen Verwaltungskosten sowie die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und Holdingkosten, gingen im Verhältnis zum Umsatz verglichen mit 4,0% im dritten Quartal 2019 auf 2,9% zurück.

Das EBIT (nach Abzug von Holdingkosten in Höhe von EUR 57,3 Mio. (drittes Quartal 2019: EUR 10,4 Mio.)) blieb im dritten Quartal 2020 mit EUR 5,3 Mio. konstant. Die Holdingkosten stellen in erster Linie einen Gewinnanteil dar, der der Holding auf der Grundlage unseres Verrechnungspreissystems an den Gewinnen unserer Tochtergesellschaften zusteht.

Das AEBIT stieg auf EUR 63,8 Mio., eine Marge von 14,3%, verglichen mit einer Marge von 8,3% im dritten Quartal 2019.

Das AEBITDA stieg auf EUR EUR 69,9 Mio., eine Marge von 15,7%, verglichen mit einer Marge im dritten Quartal 2019 von 10,7%. Dies ist auf die oben beschriebenen Trends zurückzuführen.

## Anteilsbasierter Vergütungsaufwand

Der Konzern unterhält anteilsbasierte Vergütungspläne, bei denen Konzerngesellschaften von den Direktoren und Mitarbeitern Arbeitsleistung als Gegenleistung für Eigenkapitalinstrumente der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft erhält. Im dritten Quartal 2020 wurden keine neuen Aktienoptionsprogramme eingeführt. Der Segmentaufwand ist in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt:

In Mio EUR	01.07.-30.09.		01.01.-30.09.	
	2020	2019	2019	2018
<b>USA</b>	2,7	1,0	7,3	2,5
<b>International</b>	0,8	0,5	2,3	1,8
<b>Holding</b>	2,8	3,5	8,6	9,9
<b>Summe</b>	<b>6,3</b>	<b>5,0</b>	<b>18,2</b>	<b>14,2</b>

Die Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen sind im Vergleich zum dritten Quartal 2020 gestiegen. Der Anstieg ist sowohl auf eine höhere Anzahl von Teilnehmern im Rahmen der Programme als auch auf generell höhere Zuschüsse zurückzuführen.

Eine Zusammensetzung der ausübaren und nicht ausübaren Aktienzuteilungen ist in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Mitarbeiter Incentive Plan	Optionen	RSU	Summe
Ausübbar (in Mio.)	3,70	0,18	3,88
Nicht ausübbar (in Mio.)	4,06	0,58	4,64
Ausstehend (in Mio.)	7,77	0,75	8,52
WAEP (in EUR)*	11,53	0,00	10,51

\*gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis

## Vom EBIT zum AEBITDA

In Mio. EUR	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	Veränderung	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019	Veränderung
<b>EBIT</b>	92,1	0,9	nm	272,8	(38,2)	814,1%
<b>Abschreibung</b>	11,6	9,3		33,7	29,9	
<b>EBITDA</b>	103,7	10,2	916,7%	306,5	(8,3)	nm
<b>Sonderposten</b>	4,7	0,2		6,7	1,8	
<b>Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen</b>	6,3	5,1		18,2	14,2	
<b>AEBITDA*</b>	114,7	15,5	640,0%	331,4	7,7	nm
<b>AEBITDA-Marge</b>	11,8%	3,5%	8,3 pp	12,5%	0,6%	12,0 pp
<b>AEBIT*</b>	103,1	6,1	nm	297,7	(22,2)	nm
<b>AEBIT-Marge</b>	10,6%	1,4%	9,2 pp	11,3%	(1,7%)	13,0 pp

\* abzgl. Holdingkosten

Sonderposten („Special Items“) bestehen aus Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen und anderen Sonderposten mit einmaligem Charakter, zu denen Ausgaben im Zusammenhang mit Rechtsberatung und anderen Dienstleistungen im Zusammenhang mit M&A-Transaktionen entstandene rechtliche und einmalige Kosten im Zusammenhang mit Reorganisationen und Umstrukturierungen sowie Kosten, die sich auf frühere Perioden beziehen, gehören.

## Finanzlage des Konzerns

In Mio. EUR	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>611,5</b>	<b>164,4</b>	<b>193,6</b>	<b>193,9</b>
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>134,8</b>	<b>36,1</b>	<b>416,1</b>	<b>33,1</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>(14,2)</b>	<b>(11,0)</b>	<b>(44,0)</b>	<b>(26,1)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0,9</b>	<b>(4,9)</b>	<b>170,7</b>	<b>(16,6)</b>
<b>Auswirkungen von Wechselkurs- und anderen Wertänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>(10,5)</b>	<b>2,1</b>	<b>(13,9)</b>	<b>2,4</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>722,5</b>	<b>186,7</b>	<b>722,5</b>	<b>186,7</b>

Der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit stieg im dritten Quartal 2020 auf EUR 134,8 Mio. gegenüber EUR 36,1 Mio. im dritten Quartal 2019. Dies ist hauptsächlich zurückzuführen auf (i) das Wachstum des Periodenergebnisses, das sich im dritten Quartal 2020 auf EUR 74,6 Mio. gegenüber EUR 23,7 Mio. im dritten Quartal 2019 erhöhte, und (ii) den positiven Zufluss aus der Veränderung des Working Capital in Höhe von EUR 23,0 Mio..

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit entspricht einem Mittelabfluss in Höhe von EUR - 14,2 Mio. im dritten Quartal 2020. Der Mittelabfluss erhöhte sich aufgrund der Auszahlungen von Put Options von EUR - 3,3 Mio. und die Investitionen sind im

Vergleich zum dritten Quartal 2019 in Höhe von EUR - 11,0 Mio. weitgehend konstant geblieben, was auf eine andauernde Kapazitätserweiterung und Produktivitätssteigerungen zurückzuführen ist. Die wichtigsten Märkte für diese Investitionen im dritten Quartal 2020 waren die USA und UK.

Der Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeiten in Höhe von EUR 0,9 Mio. beinhaltet EUR 6,0 Mio. aus der Ausübung von Call Options, die teilweise durch Leasingzahlungen (gemäß IFRS 16) in Höhe von EUR - 5,0 Mio. im dritten Quartal 2020 ausgeglichen wurden.

Der Free Cashflow des Konzerns stellt sich wie folgt dar:

<i>In Mio. EUR</i>	<b>01.07. - 30.09.2020</b>	01.07. - 30.09.2019	<b>01.01. - 30.09.2020</b>	01.01. - 30.09.2019
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	134,8	36,1	416,1	33,1
<b>Investitionen in Sachanlagen</b>	(11,3)	(9,6)	(40,4)	(22,6)
<b>Tilgung von Mietverbindlichkeiten ohne Zins (IFRS 16)</b>	(5,0)	(5,3)	(14,4)	(17,0)
<b>Free Cashflow am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>118,5</b>	<b>21,2</b>	<b>361,3</b>	<b>(6,5)</b>

HelloFresh steigerte seinen Bestand an Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalenten auf EUR 722,5 Mio.. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über eine revolvingende Kreditfazilität in Höhe von EUR 100,0 Mio., die am Ende des dritten Quartals 2020 zur Verfügung steht in Höhe von EUR 87,2 Mio. zur Verfügung steht.

## Ausblick

Aufgrund der starken Entwicklung im 3. Quartal 2020 und des anhaltend robusten Marktes zu Beginn des 4. Quartals 2020 gab HelloFresh SE am 16. Oktober 2020 eine erhöhte Prognose bezüglich des Konzernumsatzwachstums und der bereinigten EBITDA-Marge ("AEBITDA") für das Gesamtjahr 2020 bekannt:

Aufgrund der besser als erwarteten Performance im dritten Quartal 2020 erwartet HelloFresh für das Gesamtjahr 2020 ein Konzernumsatzwachstum auf Basis konstanter Wechselkurse von ca. 95% bis 105% (bisherige Prognose: 75% bis 95%) und eine positive AEBITDA-Marge (AEBITDA im Verhältnis zum Umsatz) auf Konzernebene von ca. 11,25% bis 12,75% (bisherige Prognose: 9% bis 11%).

## Ereignisse nach der Berichtsperiode

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

Berlin, den 02. November 2020

**Dominik Richter**  
Chief Executive Officer

**Thomas Griesel**  
Chief Operating Officer  
and Chief Executive  
Officer International

**Christian Gärtner**  
Chief Financial Officer

**Edward Boyes**  
Chief Commercial  
Officer

## Konzernbilanz

<i>In Mio. EUR</i>	30. Sept. 2020	30. Sept. 2019
<b>Aktiva</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	199,1	179,6
Immaterielle Vermögensgegenstände	19,4	15,2
Geschäfts- oder Firmenwert	46,6	49,6
Anteile an assoziierten Unternehmen	19,6	22,1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	20,2	19,9
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	0,7	0,5
Latente Ertragsteueransprüche	2,0	1,8
<b>Summe langfristiger Vermögenswerte</b>	<b>307,6</b>	<b>288,7</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	77,6	44,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26,4	8,6
Sonstige Finanzielle Vermögenswerte	7,3	8,9
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	31,1	26,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	722,5	193,6
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>864,9</b>	<b>281,5</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.172,5</b>	<b>570,2</b>

## Konzernbilanz

In Mio. EUR	30. Sept. 2020	30. Sept. 2019
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	173,9	164,6
Eigene Aktien	(3,8)	(2,7)
Kapitalrücklage	472,1	445,3
Sonstige Rücklagen	90,1	71,9
Bilanzverlust	(195,7)	(426,0)
Sonstiges Ergebnis	(17,3)	(7,0)
<b>Auf die Anteilseigner der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital</b>	<b>519,3</b>	<b>246,1</b>
Nicht beherrschende Anteile	(0,8)	(0,8)
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>518,5</b>	<b>245,3</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	113,8	105,9
Latente Steuerverbindlichkeiten	0,7	0,8
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	150,4	2,9
Langfristige Rückstellungen	0,8	0,8
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	6,4	0,7
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>272,1</b>	<b>111,1</b>
<b>kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	244,7	135,9
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	27,4	21,8
Rückstellungen	16,6	13,7
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	16,4	3,8
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	76,8	38,6
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>381,9</b>	<b>213,8</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.172,5</b>	<b>570,2</b>

## Konzerngesamtergebnisrechnung

In Mio. EUR	01.07.-30.09.		01.01.-30.09.	
	2020	2019	2020	2019
<b>Umsatzerlöse</b>	970,2	440,6	2.641,4	1.297,3
<b>Beschaffungskosten</b>	(332,4)	(156,4)	(915,3)	(462,3)
Vertriebskosten	(379,8)	(163,5)	(1.014,5)	(466,6)
Marketingkosten	(124,3)	(88,6)	(326,6)	(313,2)
Allgemeine Verwaltungskosten	(39,1)	(30,2)	(106,3)	(91,2)
Sonstige betriebliche Erträge	0,9	0,5	4,4	3,0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(3,4)	(1,5)	(10,3)	(5,2)
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>92,1</b>	<b>0,9</b>	<b>272,8</b>	<b>(38,2)</b>
Ergebnis aus Investitionen in assoziierten Unternehmen	(0,8)	-	(2,5)	-
Zinserträge	0,1	0,1	0,6	0,4
Zinsaufwendungen	(3,1)	(2,2)	(6,6)	(5,5)
sonstige Finanzerträge	0,4	26,5	5,6	29,7
sonstige Finanzaufwendungen	(8,1)	1,0	(17,1)	(8,2)
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>80,6</b>	<b>26,3</b>	<b>252,8</b>	<b>(21,8)</b>
Erträge/(Aufwendungen) aus Ertragssteuern	(6,0)	(2,6)	(22,4)	(5,5)
<b>Periodenergebnis</b>	<b>74,6</b>	<b>23,7</b>	<b>230,4</b>	<b>(27,3)</b>
Davon entfallen auf:				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	74,4	22,8	230,2	(28,1)
Nicht beherrschende Anteile	0,2	0,9	0,2	0,9
<b>Sonstiges Ergebnis:</b>				
<b>Posten, die in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden können</b>				
Währungsdifferenzen aus der Umrechnung in der Darstellungswährung	1,3	(11,2)	(2,3)	(11,0)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Geschäftsjahresbeginn	(1,7)	7,4	(0,2)	19,4
Sonstige	2,8	-	(7,9)	-
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>2,4</b>	<b>(3,9)</b>	<b>(10,4)</b>	<b>8,4</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>77,0</b>	<b>19,8</b>	<b>220,0</b>	<b>(18,9)</b>
<b>Vom Gesamtergebnis entfallen auf:</b>				
Anteilseigner der Muttergesellschaft	76,8	18,9	219,8	(19,7)
Nicht beherrschende Anteile	0,2	0,9	0,2	0,8

## Konzernkapitalflussrechnung

In Mio. EUR	01.07.-30.09.		01.01.-30.09.	
	2020	2019	2020	2019
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>				
Periodenergebnis	74,6	23,7	230,4	(27,3)
Anpassung für:				
Ergebnis aus Investitionen in Beteiligungsunternehmen	0,8	-	2,5	-
Zinsaufwendungen	3,1	1,8	6,6	5,1
Zinserträge	0,1	(0,1)	(0,6)	(0,4)
Finanzerträge	(0,4)	(26,5)	(5,6)	(29,7)
Finanzaufwendungen	8,1	(0,6)	17,1	8,6
(Erträge aus) Ertragsteuern	6,0	2,6	22,4	5,4
Gezahlte Ertragsteuern	(3,9)	-	(10,1)	(0,6)
Abschreibungen auf Sachanlagen	4,6	3,3	13,1	10,0
Abschreibungen auf Nutzungsrechte	6,1	5,1	17,9	15,3
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	0,9	0,9	2,8	3,6
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Sachanlagen	-	-	(0,2)	0,9
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung (mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente)	6,3	5,1	18,2	14,2
Sonstige nicht zahlungswirksame Transaktionen	4,3	0,8	4,8	0,7
(Abnahme)/Zunahme der Rückstellungen	3,1	(0,5)	3,4	1,0
Veränderung des Nettoumlaufvermögens durch betriebliche Tätigkeit				
(Zunahme) / Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,3	0,3	(18,2)	(4,1)
Zunahme) / Abnahme der Vorräte	(9,1)	(2,2)	(36,6)	(9,2)
Zunahme / (Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen Verbindlichkeiten	30,4	13,7	115,7	23,2
Zunahme / (Abnahme) von Vertragsverbindlichkeiten	0,2	0,8	31,8	8,6
Nettoveränderung der Umsatzsteuerforderungen/-verbindlichkeiten und ähnlicher Steuern	1,2	3,5	2,1	6,2
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen finanziellen Vermögenswerte	1,9	(0,8)	(0,3)	(2,6)
(Zunahme) / Abnahme der sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerte	(1,4)	(1,7)	(5,4)	(0,9)
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	(2,4)	3,6	(2,6)	3,4
Zunahme / (Abnahme) der sonstigen nicht finanziellen Verbindlichkeiten	3,2	3,9	13,1	2,4
Erhaltene Zinsen	-	0,1	0,3	0,4
Gezahlte Zinsen	(2,0)	(0,7)	(3,2)	(1,1)
Gezahlte Zinsen - IFRS 16	(1,2)	-	(3,3)	-
<b>Netto-Mittelabfluss/(-zufluss) aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>134,8</b>	<b>36,1</b>	<b>416,1</b>	<b>33,1</b>

In Mio. EUR	01.07.-30.09.		01.01.-30.09.	
	2020	2019	2020	2019
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>				
Erwerb von Tochtergesellschaften abzüglich erworbener Zahlungsmittel	(3,3)	(0,3)	(4,3)	-
Erwerb von Sachanlagen	(8,2)	(7,4)	(33,2)	(18,8)
Softwareentwicklungskosten	(3,0)	(2,1)	(7,1)	(5,1)
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(1,2)
Erträge aus Anlagenabgänge Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-	-	-	2,5
Erhaltene Zinsen (IFRS 16)	0,1	-	0,3	-
Erhaltene Zahlungen Finanzierungsleasing (IFRS 16)	0,3	-	0,8	-
Übertragung von Zahlungsmitteln auf Konten für gebundene Zahlungsmittel und langfristige Einlagen	-	(1,1)	(0,4)	(3,5)
<b>Netto-Mittelabfluss/(-zufluss) aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>(14,2)</b>	<b>(11,0)</b>	<b>(44,0)</b>	<b>(26,1)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von gezeichnetem Kapital	6,0	-	13,2	-
Darlehen an verbundene Unternehmen	0,1	0,4	0,2	0,4
Erlöse aus der Ausgabe der Wandelschuldverschreibung		-	172,4	-
Tilgung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	(0,2)	-	(0,7)	-
Tilgungsbetrag unter IFRS 16	(5,0)	(5,3)	(14,4)	(17,0)
<b>Netto-Mittelabfluss/(-zufluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0,9</b>	<b>(4,9)</b>	<b>170,7</b>	<b>(16,6)</b>
<b>Auswirkungen von Wechselkursänderungen und anderen Änderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>(10,5)</b>	<b>2,1</b>	<b>(13,9)</b>	<b>2,4</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Geschäftsjahresbeginn</b>	<b>611,5</b>	<b>164,4</b>	<b>193,6</b>	<b>193,9</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Geschäftsjahresende</b>	<b>722,5</b>	<b>186,7</b>	<b>722,5</b>	<b>186,7</b>

## Segmentberichterstattung

In Mio. EUR	01. Januar - 30. September 2020					
	USA	International	Summe Segmente	Holding	Konsolidierung	Konzern
Umsatzerlöse (gesamt)	1.494,2	1.155,6	2.649,8	181,4	(189,8)	2.641,4
Umsatzerlöse (intern)	5,4	3,3	8,7	181,1	(189,8)	-
Umsatzerlöse (extern)	1.488,9	1.152,3	2.641,2	0,2	-	2.641,4
Contribution-Marge*	387,2	337,1	724,3	175,4	(184,3)	715,4
Bereinigtes EBITDA	189,1	180,2	369,3	(37,9)	-	331,4
Sonderposten	(5,3)	(1,2)	(6,5)	(0,2)	-	(6,7)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen	(7,3)	(2,3)	(9,6)	(8,6)	-	(18,2)
EBITDA**	176,5	176,7	353,2	(46,7)	-	306,5
Abschreibungen	(12,7)	(17,2)	(29,9)	(3,8)	-	(33,7)
EBIT**	163,8	159,5	323,3	(50,5)	-	272,8
Holdingkosten	(4,4)	(98,9)	(103,3)	103,3	-	-
EBIT	159,4	60,6	220,0	52,8	-	272,8
Ergebnis aus Investitionen in Beteiligungsunternehmen	-	-	-	(2,5)	-	(2,5)
Zinserträge	0,5	0,1	0,6	-	-	0,6
Zinsaufwendungen	(2,0)	(1,5)	(3,5)	(3,1)	-	(6,6)
sonstige Finanzerträge***	3,0	2,6	5,6	5,7	(5,7)	5,6
sonstige Finanzaufwendungen	(4,8)	(9,3)	(14,1)	(8,7)	5,7	(17,1)
Aufwendungen aus Ertragssteuern	(3,3)	(13,5)	(16,8)	(5,6)	-	(22,4)
Periodenergebnis	152,8	39,0	191,8	38,6	-	230,4

\*ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen

\*\*abzgl. Holdingkosten

\*\*\*abzgl. Intercompany Dividenden

In Mio. EUR	01. Januar - 30. September 2019					
	USA	International	Summe Segmente	Holding	Konsolidierung	Konzern
Umsatzerlöse (gesamt)	731,6	566,2	1.297,8	75,7	(76,3)	1.297,2
Umsatzerlöse (intern)	0,1	0,6	0,7	75,7	(76,3)	0,1
Umsatzerlöse (extern)	731,5	565,6	1.297,1	-	-	1.297,1
Contribution-Marge*	216,8	154,9	371,7	72,1	(74,0)	369,8
Bereinigtes EBITDA	(9,1)	50,8	41,7	(33,8)	(0,2)	7,7
Sonderposten	(1,0)	(0,5)	(1,5)	(0,3)	-	(1,8)
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen	(2,5)	(1,8)	(4,3)	(9,9)	-	(14,2)
EBITDA**	(12,6)	48,5	35,9	(44,0)	(0,2)	(8,3)
Abschreibungen	(11,5)	(14,0)	(25,5)	(4,6)	0,2	(29,9)
EBIT**	(24,1)	34,5	10,4	(48,6)	-	(38,2)
Holdingkosten	-	(28,7)	(28,7)	28,7	-	-
EBIT	(24,1)	5,2	(18,9)	(19,3)	-	(38,2)
Zinserträge	0,3	-	0,3	0,1	-	0,4
Zinsaufwendungen	(2,2)	(2,2)	(4,4)	(0,6)	-	(5,0)
sonstige Finanzerträge	5,2	2,7	7,9	28,5	(6,7)	29,7
sonstige Finanzaufwendungen	(9,6)	(4,0)	(13,6)	(1,8)	6,7	(8,7)
Aufwendungen aus Ertragssteuern	-	(5,4)	(5,4)	(0,1)	-	(5,5)
Periodenergebnis	(30,5)	(3,6)	(34,1)	6,8	-	(27,3)

\* ohne Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütungen  
\*\*abzgl. Holdingkosten



HelloFresh SE  
Saarbrücker Strasse 37a  
10405 Berlin