

תל אביב, 11 באוגוסט 2004

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.נ,

**הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ - דו"ח מיידי
תוצאות כספיות לרבעון השני של שנת 2004**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר פורסמה אמש בארה"ב בנושא פרסום התוצאות הכספיות
לרבעון השני שהסתיים ב- 30 ביוני 2004.

בכבוד רב,

מיקי לקסר, חשב
דלתא גליל תעשיות בע"מ
ח.צ. 520025602

מר ארנון טיברג, מנכ"ל החברה, ציין כי "הגידול במכירות בצפון אמריקה ל- Specialty stores ול- Department stores בהתאם להערכות מוקדמות של החברה ואנו צופים שיפור נוסף במהלך השנה. הגידול במכירות בשוק האירופאי נובע מצירוף לקוחות חדשים, מאיחוד הפעילות האירופאית של Auburn ומהתחזקות בשערי החליפין של הפאונד והיורו מול הדולר. במחצית הראשונה של 2003 דווחנו על רמת מכירות גבוהה במיוחד ל- mass market האמריקאי, אשר התמתנה במחצית השנייה של 2003. הירידה במכירות לשוק זה במחצית הראשונה של 2004 היתה בהתאם לתחזית המוקדמת של החברה. אנו צופים גידול במכירות לשוק זה, ללא Auburn, במחצית השנייה של השנה."

מכירות ורווח תפעולי לפי יחידות עסקיות

מכירות ראשונה		רבעון שני			
רווח תפעולי	מכירות ⁽¹⁾	רווח תפעולי	מכירות ⁽¹⁾		
2003 2004	2003 2004	2003 2004	2003 2004		
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$		
13.2 4.3	113.2 85.1	6.0 2.0	52.2 42.3	U.S. Mass market	
0.6 1.9	35.3 40.4	0.4 1.2	15.9 21.7	U.S. Upper market	
3.0 4.4	81.9 96.2	3.1 1.8	47.7 51.2	חטיבת אירופה	
3.6 4.7	37.3 71.4	1.8 2.0	18.9 33.8	חטיבת גרביים כלל עולמי	
(3.2) 0.2	33.8 46.7	(1.3) 0.2	17.8 24.4	אחרים ⁽²⁾	
4.1 0.1		0.1		רווחי הון	
(1.3) (2.3)	(23.6) (29.2)	(0.7) (0.5)	(11.5) (14.9)	התאמות ⁽³⁾	
20.0 13.3	277.9 310.6	9.3 6.8	141.0 158.5	סה"כ במאוחד	

(1) התפלגות המכירות לפי יחידות עסקיות שונה מהחלוקה לפי פילוח גיאוגרפי בעיקר עקב העובדה שפעילות הגרביים מנוהלת כיחידה עסקית נפרדת וכוללת מכירות לשווקים גיאוגרפיים שונים.

(2) כולל את הפעילות בשוק המקומי ואת פעילות חטיבת התשתיות המשרתת את היחידות העסקיות.

(3) סעיף ההתאמות כולל: במכירות, מכירות בין יחידות עסקיות ותוצאות עסקאות גידור וברווח התפעולי, כולל בעיקר ביטולי רווחים שטרם מומשו בין יחידות עסקיות ותוצאות עסקאות גידור.

הרווח התפעולי ברבעון השני ירד ב- 28% והסתכם בסך של 6.8 מיליון דולר, לעומת סך של 9.3 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד. הרווח התפעולי בחציון הראשון השנה ירד ב- 33% והסתכם בסך של 13.3 מיליון דולר לעומת סך של 20.0 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. בנטרול רווח ההון והוצאות הארגון מחדש כאמור לעיל, ירד הרווח התפעולי בחציון הראשון ב- 22% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח התפעולי ברבעון השני ובחציון הראשון של השנה לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהירידה במכירות של ה- mass market האמריקאי.

מר טיברג הוסיף, כי "במחצית הראשונה של השנה חל שיפור בתוצאות של כל היחידות העסקיות, למעט ה- mass market האמריקאי. להערכתנו, צפוי שיפור במחצית השנייה של השנה בשוק ה- mass market האמריקאי והמשך המגמה החיובית בשאר היחידות העסקיות."

בחציון הראשון של 2004 נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת אשר הסתכם בסך של 5.5 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 19.7 מיליון דולר בחציון ראשון אשתקד. הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת נבע בעיקר מגידול בהון החוזר בחציון ראשון של השנה עקב הגידול הצפוי בפעילות במחצית השנייה של השנה וזאת לעומת קיטון בהון החוזר בחציון מקביל אשתקד עקב קיטון ביתרת חובות לקוחות.

דירקטוריון החברה הודיע על חלוקת דיבידנד במזומן בגין הרבעון השני של השנה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר, המהווים 10 סנטים למניה (כ- 0.45 ש"ח למניה), היום הקובע נקבע ל- 17 באוגוסט 2004.

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

Delta Galil is a leading global manufacturer of quality apparel sold under brands such as Calvin Klein, Hugo Boss, Nike, Ralph Lauren, Donna Karan. Recognized for product innovation and development, Delta's products are sold worldwide through retailers including Marks & Spencer, Target, Wal-Mart, Victoria's Secret, JC Penney, Hema, J. Crew, Carrefour, GAP, and others. Headquartered in Israel, Delta operates manufacturing facilities in Israel, Jordan, Egypt, Turkey, Eastern Europe, North and Central America, the Caribbean and the Far East. For more information, please visit our website: www.deltagalil.com (This press release contains forward-looking statements as that term is defined in the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such statements are based on the current expectations of the management of DELTA Galil Industries Ltd.. (the Company) only, and are subject to a number of risk factors and uncertainties, including but not limited our dependence on a few significant customers; our anticipated growth strategies; our intention to introduce new products; anticipated trends in our business; future expenditures for capital projects; and our ability to continue to control costs and maintain quality which could cause the actual results or performance of the company to differ materially from those described therein. For a more detailed description of the risk factors and uncertainties affecting the company, refer to the Company's reports filed from time to time with the Securities and Exchange Commission.)

Contacts:

Yossi Hajaj

Rachel Levine

Delta Galil Industries Ltd.

The Anne McBride Company

Tel: +972-3-519-3744

Tel: +212-983-1702

FINANCIAL TABLES FOLLOW

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות רווח והפסד מאוחדים

(באלפי \$, פרט לנתוני הרווח למניה)

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני	
2003	2004	2003	2004
דולרים של ארה"ב			
141,038	158,487	277,941	310,595
112,017	128,065	221,520	249,693
29,021	30,422	56,421	60,902
15,441	19,290	30,660	39,160
4,278	4,494	8,848	8,605
28	115	4,085	168
		1,007	
9,330	6,753	19,991	13,305
2,046	1,494	3,410	3,155
		252	958
7,284	5,259	16,833	11,108
1,696	1,050	3,608	2,442
5,588	4,209	13,225	8,666
(127)	(52)	(247)	(102)
(124)	(425)	(302)	(728)
5,337	3,732	12,676	7,836
0.29	0.20	0.69	0.42
0.29	0.20	0.68	0.41
18,268	18,461	18,263	18,451
18,698	19,063	18,621	19,055

הכנסות

עלות ההכנסות

רווח גולמי

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

רווח הון ממימוש נכסים

הוצאות ארגון מחדש

רווח מפעולות

הוצאות מימון נטו

הכנסות אחרות - נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לאחר מסים על ההכנסה

חלק בהפסדי חברה כלולה

זכויות המיעוט ברווחי חברות מאוחדות - נטו

רווח נקי לתקופה

רווח נקי למניה בסיסי (\$)

רווח נקי למניה מדולל (\$)

מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):

בסיסי

מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

באלפי \$

31 בדצמבר	30 ביוני	
2003	2003	2004
דולרים של ארה"ב		
17,699	3,481	6,514
85,723	76,178	91,601
10,662	26,404	15,178
142,984	142,345	165,417
5,464		5,164
1,682	1,682	
264,214	250,090	283,874
7,241	7,154	7,302
124,877	119,783	124,316
54,552	46,474	54,519
450,884	423,501	470,011
6,300	14,735	6,438
6,732	6,527	6,863
14,709	19,707	24,366
27,741	40,969	37,667
235,343	214,309	248,271
3,207	3,071	3,572
212,334	206,121	218,168
450,884	423,501	470,011

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

מלאי

מסי הכנסה נדחים

חברה מוחזקת

סך רכוש שוטף

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע

רכוש אחר והוצאות נדחות

סך הרכוש

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

מסי הכנסה נדחים

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

זכויות המיעוט

הון, קרנות ועודפים

סך התחייבויות והון

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

באלפי \$

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני	
2003	2004	2003	2004
דולרים של ארה"ב			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

5,337	3,732	12,676	7,836
(3,375)	(8,201)	7,026	(13,361)
1,962	(4,469)	19,702	(5,525)

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(3,684)	(3,686)	(7,979)	(7,545)
(2,003)	(8,703)	(2,003)	(8,703)
40	632	827	740
		2,817	2,640
(200)	(102)	(376)	(375)
(5,847)	(11,859)	(6,714)	(13,243)

רכישת רכוש קבוע, נטו לאחר קבלת מענקים
תשלום נוסף בגין רכישת חברות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
אחרות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

(2,572)	14,406	(5,120)	11,822
(4,909)	(4,242)	(4,909)	(4,242)
3,777	2,168	(13,591)	82
(375)	118	(378)	(79)
(4,079)	12,450	(23,998)	7,583

שינוי בהלוואות לזמן ארוך
דיבידנד לבעלי המניות
שינוי באשראי מתאגידים בנקאיים - נטו
אחרות
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

(7,964)	(3,878)	(11,010)	(11,185)
11,445	10,392	14,491	17,699
3,481	6,514	3,481	6,514

קישון במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

באלפי \$

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני	
2003	2004	2003	2004
דולרים של ארה"ב			

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת והפחתות			
מסי הכנסה נדחים - נטו			
רווח הון ממימוש השקעה בחברות כלולות			
רווח הון ממכירת נכסים			
הוצאות ארגון מחדש			
אחרות			
3,835	3,828	7,449	7,815
(1,052)	39	(1,861)	(407)
		(886)	(958)
(28)	(115)	(4,085)	(168)
(589)		380	
670	611	2,268	897
2,836	4,363	3,265	7,179

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה			
גידול (קיטון) בזכאים והצטברויות			
גידול במלאי			
(4,927)	(5,670)	18,608	(9,646)
2,880	2,850	(5,865)	11,539
(4,164)	(9,744)	(8,982)	(22,433)
(6,211)	(12,564)	3,761	(20,540)
(3,375)	(8,201)	7,026	(13,361)