

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תל אביב, 5 בינואר 2005

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.נ,

הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ ("החברה") - דוח מיידי

מצ"ב הודעה מיידיית בנושא פרסום מוקדם של תוצאות הרבעון הרביעי של 2004.

בכבוד רב,

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

פרסום מוקדם של תוצאות הרבעון הרביעי של 2004

דלתא מפרסמת היום הערכה מוקדמת של תוצאות הרבעון הרביעי של 2004.

הכנסות החברה ברבעון הרביעי צפויות להסתכם בסך של כ- 164 מיליוני דולר, ללא מכירות Burlen, אשר נרכשה במהלך דצמבר 2004. החברה מעריכה, כי בשורה התחתונה צפוי איזון עד הפסד של 0.5 מיליון דולר, וזאת לאחר ניכוי תוצאות ארגון מחדש בסך של כ- 1.5 מיליון דולר בגין סגירת הפעילות בהונגריה.

הגורם העיקרי לירידה הצפויה ברווח הנו הפסד בפעילות מול חלק מלקוחות חטיבת ההלבשה התחתונה ב Mass Market האמריקאי, אשר הביא גם להנמכת התחזיות לשנת 2004 כולה, כפי שעדכנה החברה עם פרסום תוצאות הרבעון השלישי של השנה. החברה נוקטת במספר צעדים לשיפור הרווחיות של חטיבה זו. בנוסף, בתום הרבעון הרביעי סגרה החברה את המרכז הלוגיסטי בהונגריה כאמור לעיל, אשר הסב לחברה הפסדים במהלך כל שנת 2004.

החברה צופה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, אשר יסתכם בסך של כ- 30 מיליון דולר ברבעון הרביעי.

"על אף החולשה בתוצאות חטיבת ההלבשה התחתונה ב- Mass Market האמריקאי, זהו שוק אסטרטגי לדלתא, והתרחבותו בו הנה צעד נכון וחיובי להתפתחות ורווחיות החברה", אמר ארנון טיברג מנכ"ל דלתא. "לפני מספר שבועות הודיעה החברה על רכישה משמעותית של חברה הפועלת בשוק ה Mass Market האמריקאי ומוכרת בעיקר לוול-מארט, הקמעונאית הגדולה בעולם. שוק זה מגלם פוטנציאל רב והזדמנויות חשובות לחברה ואנו נמשיך להעמיק פעילותנו בו, בדרך של התרחבות בקרב לקוחות קיימים" סיכם מר טיברג.

דלתא מתכננת לפרסם את התוצאות הכספיות לרבעון הרביעי ולשנת 2004 ביום 15 במרץ 2005.

Delta Galil is a leading global manufacturer of quality apparel sold under brands such as Calvin Klein, Hugo Boss, Nike, Ralph Lauren. 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, 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

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

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