

תל אביב, 10 במאי 2005

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 ראשון 2005**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר פורסמה אמש בארה"ב בנושא פרסום התוצאות הכספיות לרבעון ראשון שהסתיים ב- 31 במרס 2005.

בכבוד רב,

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

תל אביב, 9 במאי 2005

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון ראשון 2005

דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, כי המכירות ברבעון הראשון גדלו ב- 14% והסתכמו בסך של 173.5 מיליון דולר, לעומת סך של 152.1 מיליון דולר ברבעון מקביל בשנת 2004. ההכנסות, בנטרול Burlen, אשר נרכשה במהלך הרבעון הרביעי של 2004, ירדו ב- 9% מול רבעון מקביל אשתקד.

הגידול במכירות ברבעון הראשון של 2005 לעומת הרבעון הראשון אשתקד נבע מאיחוד Burlen וקוזו בחלקו על ידי קיטון במכירות לצפון אמריקה ולאירופה.

ההפסד הנקי ברבעון הראשון הסתכם בסך של 3.0 מיליון דולר או הפסד מדולל למניה של \$0.16, לעומת רווח נקי בסך של 4.1 מיליון דולר או רווח מדולל למניה ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון ראשון של 2004 נכללו הכנסות אחרות, אשר תרמו לרווח בסך של 0.7 מיליון דולר או \$0.04 רווח למניה.

מכירות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

רבעון ראשון					
% שינוי	2004		2005		
	% מכירות	% מסך	% מכירות	% מסך	
55%	34.6	52.7	47.1	81.7	צפון אמריקה
(7%)	15.2	23.1	12.4	21.6	(1)Mass market
36%	49.8	75.8	59.5	103.3	Upper market
					סה"כ לצפון אמריקה(1)
					אירופה
(14%)	27.2	41.3	20.5	35.6	מרקס אנד ספנסר
(3%)	14.9	22.7	12.8	22.1	אחרים
(10%)	42.1	64.0	33.3	57.7	סה"כ לאירופה
2%	8.1	12.3	7.2	12.5	שוק ישראלי
14%	100.0	152.1	100.0	173.5	סה"כ

⁽¹⁾ המכירות ב-US mass market ובשוק הצפון אמריקאי, בנטרול מכירות Burlen, ירדו ב- 12% וב- 11%, בהתאמה.

מכירות ורווח תפעולי לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)

רבעון ראשון					
רווח (הפסד) תפעולי		מכירות			
2004	2005	% שינוי	2004	2005	
2.3	3.5	71%	42.9	73.5	דלתא ארה"ב ⁽¹⁾
0.0	(4.4)	(6%)	25.5	24.1	פלח שוק עליון בארה"ב
2.6	(2.6)	(12%)	45.0	39.7	אירופה ⁽²⁾
2.5	1.0	(14%)	36.8	31.5	גרביים-אירופה וארה"ב
1.0	0.9	5%	11.0	11.6	דלתא שיווק ישראל
					רווחי הון
(1.8)	(0.1)	—	(9.1)	(6.9)	התאמות ⁽³⁾
<u>6.6</u>	<u>(1.7)</u>	<u>14%</u>	<u>152.1</u>	<u>173.5</u>	סה"כ במאוחד

- (1) כולל מכירות Burlen, אשר אוחדה לראשונה בדצמבר 2004, בסך של 35.6 מיליון דולר. המכירות, בנטרול Burlen, ירדו ב- 12%.
- (2) ההפסד התפעולי ברבעון ראשון 2005, כולל הוצאות רה-ארגון בגין סגירת מתפרה בישראל בסך 0.5 מיליון דולר והפסד בסך של כ- 1.0 מיליון דולר עקב סגירת המרכז הלוגיסטי בהונגריה.
- (3) סעיף ההתאמות כולל: במכירות, מכירות בין יחידות עסקיות ותוצאות עסקאות גידור. ברווח התפעולי כולל הסעיף בעיקר ביטולי רווחים שטרם מומשו בין יחידות עסקיות ותוצאות עסקאות גידור.

ההפסד התפעולי ברבעון הראשון של 2005 הסתכם בסך של 1.7 מיליון דולר, לעומת רווח תפעולי בסך של 6.6 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

מר טיברג, מנכ"ל החברה, ציין כי "הגורמים העיקריים להפסד התפעולי והנזק הינם ירידה במכירות ושחיקת מחירי מכירה לחלק מלקוחות החברה ובמיוחד בחטיבת אירופה ובחטיבת פלח שוק עליון בארה"ב. אנו נמצאים בתקופה של שינויים גדולים בסביבה העסקית הגלובלית. בעקבות ביטול מכסות עולמי כחלק מהסכם ה-WTO חלו שינויים בשווקים אשר מאופיינים בלחץ גדול להורדת מחירים, מעבר לציפיותינו, מרוב לקוחות החברה. דלתא ממשיכה בהערכות כדי להתמודד עם השינויים באמצעות התאמת מערכי ייצור, הוזלת עלויות רכש והורדת תקורות".

ברבעון הראשון נכללו תוצאות הפעילות של Burlen, אשר תרמה לרווח בחטיבת דלתא ארה"ב וקיצוזה הפסדים בפעילות מול חלק מהלקוחות בשוק זה.

"במהלך הרבעון הראשון השלמנו את הסגירה של המרכז הלוגיסטי בהונגריה ושל המתפרה בישראל אשר השפיעו לרעה על תוצאות הרבעון בחטיבת אירופה. בפלח שוק עליון בארה"ב מיזגנו את פעילות הטקסטיל עם חטיבת ה- Upper market ואנו נוקטים במהלכי התייעלות נוספים על מנת לשפר את כושר התחרות. במהלך הרבעון הראשון של השנה, חל קיטון בייצור עקב הירידה במכירות. קיטון זה השפיע לרעה על התוצאות ברבעון ותרם לקיטון במלאי", הוסיף מר טיברג.

ברבעון הראשון של 2005 נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת אשר הסתכם בסך של 18.6 מיליון דולר לעומת תזרים שלילי בסך של 1.1 מיליון דולר ברבעון ראשון אשתקד. הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת נבע בעיקר מגידול בהון החוזר ברבעון הנוכחי וכן עקב קיטון ברווח הנקי.

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. Recognized for product innovation and development, Delta's products are sold worldwide through retailers including Wal-Mart, Marks & Spencer, Target, 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 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
Sigal Gefen**

**Delta Galil Industries Ltd.
I.R. Consulting**

**Tel: +972-3-519-3744
Tel: + 972-3-752-6262**

FINANCIAL TABLES FOLLOW

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות רווח והפסד מאוחדים

(באלפי \$, פרט לנתוני הרווח למניה)

3 חודשים שהסתיימו שנה שהסתיימה

ב - 31 בדצמבר	ב - 31 במרס	
2004	2004	2005
אלפי דולרים של ארה"ב		
654,269	152,108	173,458
533,036	121,628	148,762
121,233	30,480	24,696
81,204	19,870	20,505
17,442	4,111	5,146
922	53	(35)
1,100		461
		227
22,409	6,552	(1,678)
6,231	1,661	2,375
958	958	300
17,136	5,849	(3,753)
2,846	1,392	(974)
14,290	4,457	(2,779)
(237)	(50)	(83)
(1,368)	(303)	(90)
12,685	4,104	(2,952)
0.69	0.22	(0.16)
0.67	0.22	(0.16)
18,478	18,441	18,695
18,834	19,080	18,847

הכנסות

עלות ההכנסות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

רווח (הפסד) הון ממימוש נכסים

הוצאות ארגון מחדש

הפחתת נכס בלתי מוחשי

רווח (הפסד) מפעולות רגילות

הוצאות מימון נטו

הכנסות אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה

חלק בהפסדי חברה כלולה

זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו

רווח (הפסד) נקי לתקופה

רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי (\$)

רווח (הפסד) נקי למניה מדולל (\$)

מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):

בסיסי

מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

31 בדצמבר	31 במרס	
2004	2004	2005
אלפי דולרים של ארה"ב		

22,150	10,392	8,500
105,129	86,047	107,782
10,627	14,681	14,162
183,767	155,673	171,064
3,675	5,325	4,497
325,348	272,118	306,005
7,533	7,122	7,534
128,341	125,137	126,685
58,497	54,502	58,810
14,778		14,551
534,497	458,879	513,585

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

מלאי

מיסים נדחים

סך רכוש שוטף

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע

רכוש אחר והוצאות נדחות

נכס בלתי מוחשי

סך הרכוש

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

מיסים נדחים

סך התחייבויות לזמן ארוך

99,437	11,963	94,889
7,408	6,693	7,451
4,894	6,253	3,237
111,739	24,909	105,577
309,705	237,889	292,155
3,711	3,147	3,301
221,081	217,843	218,129
534,497	458,879	513,585

סך התחייבויות

זכויות המיעוט

הון, קרנות ועודפים

סך התחייבויות, הון, קרנות ועודפים

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוזנים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה	3 חודשים שהסתיימו	
ב- 31 בדצמבר	ב- 31 במרס	
2004	2004	2005
באלפי דולרים של ארה"ב		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

12,685	4,104	(2,952)
14,489	(5,160)	(15,600)
27,174	(1,056)	(18,552)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע, נטו לאחר קבלת מענקים
רכישת חברות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
אחרות
מזומנים נטו ששמשו לפעילות השקעה

(12,410)	(3,859)	(2,859)
(67,539)		
4,318	108	271
2,640	2,640	
(698)	(273)	(473)
(73,689)	(1,384)	(3,061)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

שינוי בהלוואות לזמן ארוך
דיבידנד לבעלי המניות
שינוי באשראי מתאגידים בנקאיים - נטו
אחרות
מזומנים נטו שנבעו מ (ששמשו ל) פעילות מימון

108,570	(2,584)	(4,548)
(8,312)		
(48,890)	(2,086)	13,011
(532)	(197)	(500)
50,836	(4,867)	7,963

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

הפרשי תרגום במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

4,321	(7,307)	(13,650)
130		
17,699	17,699	22,150
22,150	10,392	8,500

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוזנים על תזרימי המזומנים

3 חודשים שהסתיימו שנה שהסתיימה		
ב - 31 במרס		ב - 31 בדצמבר
2005	2004	2004
באלפי 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 בחברה כלולה		
הפסדי (רווחי) הון ממימוש נכסים		
אחרות		
4,012	3,987	15,185
(2,479)	(446)	(279)
	(958)	(958)
35	(53)	(922)
(35)	285	2,739
1,533	2,815	15,765

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה		
גידול (קיטון) בזכאים והצטברויות		
קיטון (גידול) במלאי		
(6,171)	(3,975)	1,798
(23,665)	8,689	17,004
12,703	(12,689)	(20,078)
(17,133)	(7,975)	(1,276)
(15,600)	(5,160)	14,489