

תל אביב, 15 במרץ 2006

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.ב.,

הנדון: **דלתא גליל תעשיות בע"מ - דו"ח מיידי**
תוצאות כספיות לרבעון הרביעי של שנת 2005

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

בכבוד רב,

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

תל אביב, 15 במרץ 2006

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון רביעי ושנת 2005

- ההפסד התפעולי ברבעון הרביעי הסתכם בסך של 2.9 מיליון דולר.
 - ההפסד הנקי ברבעון הרביעי הסתכם בסך של 7.6 מיליון דולר או \$0.41 הפסד מדולל למניה.
 - תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת ברבעון הרביעי בסך של 11.2 מיליון דולר.
 - החברה ממשיכה ביישום תוכנית הארגון מחדש וסגרה את מפעליה בהונדורס ובקנדה.
- דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, כי המכירות ברבעון הרביעי של 2005 עלו ב-2% והסתכמו בסך של 170.2 מיליון דולר, לעומת סך של 167.2 מיליון דולר ברבעון מקביל בשנת 2004. המכירות, בנטרול Burlen, אשר נרכשה במהלך רבעון רביעי של 2004, ירדו ב-10% מול רבעון מקביל אשתקד.
- המכירות בשנת 2005 גדלו ב-5% והסתכמו בסך של 684.5 מיליון דולר, לעומת סך של 654.3 מיליון דולר בשנת 2004. המכירות, בנטרול Burlen, ירדו ב-11% מול שנת 2004.
- ההפסד הנקי ברבעון הרביעי של 2005 הסתכם בסך של 7.6 מיליון דולר או והפסד מדולל למניה של \$0.41 לעומת הפסד נקי בסך של 0.2 מיליון דולר או \$0.01 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
- ההפסד הנקי בשנת 2005 הסתכם בסך של 36.3 מיליון דולר או הפסד מדולל למניה של \$1.94 לעומת רווח נקי בסך של 12.7 מיליון דולר או \$0.67 רווח מדולל למניה בשנת 2004.
- ההפסד הנקי בשנת 2005 כולל הוצאות ארגון מחדש, הפחתת רכוש קבוע ומוניטין והפסד הון ממימוש נכסים בניכוי הכנסות אחרות בסך של 20.8 מיליוני דולר (\$1.11 הפסד מדולל למניה), או 21.8 מיליון דולר לפני מס. בנטרול הוצאות ארגון מחדש, הפחתת רכוש קבוע ומוניטין, הפסד הון ממימוש נכסים בניכוי הכנסות אחרות, כאמור לעיל, הסתכם ההפסד הנקי השנה בסך של 15.5 מיליוני דולר, או \$0.83 הפסד מדולל למניה.
- ההפסד התפעולי ברבעון הרביעי של 2005 הסתכם בסך של 2.9 מיליון דולר, לעומת רווח תפעולי בסך של 0.4 מיליון דולר ברבעון הרביעי 2004.
- ההפסד התפעולי בשנת 2005 בנטרול הוצאות ארגון מחדש, הפחתת רכוש קבוע ומוניטין והפסד הון ממימוש נכסים הסתכם בסך של 6.1 מיליוני דולר, לעומת רווח תפעולי בסך של 22.6 מיליוני דולר בשנת 2004.
- הגורם העיקרי להרעה בתוצאות הפעילות ברבעון הרביעי ובשנת 2005 לעומת תקופות מקבילות אשתקד הינו השחיקה במחירי המכירה ללקוחות החברה, במיוחד מול מרקס אנד ספנסר בבריטניה ובפעילות בשוק האירופאי.
- ברבעון הרביעי של 2005 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 11.2 מיליון דולר לעומת 34.3 מיליון דולר ברבעון הרביעי של 2004.
- בשנת 2005 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת אשר הסתכם בסך של 11.6 מיליון דולר לעומת 23.0 מיליון דולר בשנת 2004.

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

מר דב לאוטמן, יו"ר ומנכ"ל דלתא, אמר היום עם פרסום התוצאות: "שנת 2005 הייתה שנה קשה לחברה ולמשקיעים בה. השינויים בסביבה העסקית בה אנו פועלים היו גדולים מכפי שצפינו והדבר בא לידי ביטוי בתוצאות שפרסמנו היום. החברה השלימה את סגירת המפעלים בהונדורס ובקנדה כחלק מתוכנית הארגון מחדש אשר פורסמה ברבעון השלישי של 2005. אנו מעריכים כי יישום התוכנית יסתיים במהלך הרבעון השלישי של 2006. במקביל ליישום תוכנית הארגון מחדש, אנו נמצאים בסיומו של תהליך בדיקת המבנה הארגוני והתאמתו לסביבה העסקית ואנו מאמינים כי יישומם של מהלכים אלו, צפוי להחזיר את דלתא לרווחיות".

"דלתא היא חברה שמציעה ללקוחותיה חדשנות בתחומי האופנה והטכנולוגיה. חדשנות זו והמוניטין שצברה במשך השנים, בקרב הלקוחות המובילים בעולם, מאפשרים לחברה להתמודד בתהליך המורכב בדרך לחזור לרווחיות", סיכם מר לאוטמן.

מועצת המנהלים מינתה את מר ארנון טיברג, מנכ"ל החברה לשעבר, כדירקטור עד לאסיפת בעלי המניות הבאה.

מכירות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר					רבעון רביעי					
% שינוי	% מסך מכירות	2004	% מסך מכירות	2005	% שינוי	% מסך מכירות	2004	% מסך מכירות	2005	
19.8	51.2	334.8	58.6	401.1	14.1	50.0	83.7	56.1	95.5	צפון אמריקה ⁽¹⁾
(13.9)	40.9	267.6	33.6	230.3	(10.4)	40.3	67.3	35.4	60.3	אירופה
2.3	7.9	<u>51.9</u>	7.8	<u>53.1</u>	(11.1)	9.7	<u>16.2</u>	8.5	<u>14.4</u>	ישראל
4.6	100.0	<u>654.3</u>	100.0	<u>684.5</u>	1.8	100.0	<u>167.2</u>	100.0	<u>170.2</u>	סה"כ

⁽¹⁾ המכירות בצפון אמריקה, בנטרול מכירות Burlen, ירדו ברבעון הרביעי ובשנת 2005 ב-9% וב-11% בהתאמה לעומת תקופות דווח מקבילות אשתקד.

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

מכירות ותוצאות תפעוליות לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$) רבעון רביעי

<u>הוצאות ארגון</u> <u>מחדש</u>		<u>רווח (הפסד)</u> <u>תפעולי</u>			<u>מכירות</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>% שינוי</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	
		(1.6)	1.1	29.4	45.9	59.4	דלתא ארה"ב ⁽¹⁾
		(1.4)	(1.9)	(4.3)	23.4	22.4	פלח שוק עליון בארה"ב
1.1		(0.5)	(3.7)	(10.4)	46.9	42.0	אירופה
		3.2	1.8	(7.1)	40.7	37.8	גרביים-אירופה וארה"ב
		2.0	1.3	(10.8)	14.8	13.2	דלתא שיווק ישראל
		-,-	(0.8)		-,-	0.6	סין
		(0.2)	(0.7)		(4.5)	(5.2)	התאמות
<u>1.1</u>	<u>-,-</u>	<u>1.5</u>	<u>(2.9)</u>	1.8	<u>167.2</u>	<u>170.2</u>	סה"כ
		(1.1)					הוצאות ארגון מחדש
		0.4	(2.9)				סה"כ רווח (הפסד) תפעולי במאוחד

מכירות ותוצאות תפעוליות לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

<u>הפחתת מוניטין</u>	<u>הפחתת רכוש קבוע</u>	<u>הוצאות ארגון מחדש</u>	<u>רווח (הפסד) תפעולי</u>				<u>מכירות</u>		
<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>% שינוי</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	
	1.5		1.1	5.9	8.3	43.8	186.3	267.9	דלתא ארה"ב ⁽¹⁾
2.1	5.9		1.8	(0.6)	(12.2)	(12.9)	111.9	97.5	פלח שוק עליון בארה"ב
		1.1	2.1	6.0	(6.8)	(15.6)	193.8	163.5	אירופה
3.4			4.1	9.1	2.5	(9.2)	144.2	130.9	גרביים-אירופה וארה"ב
				4.8	5.0	5.4	46.5	49.0	דלתא שיווק ישראל
					(2.3)			0.7	סין
				(1.7)	(0.6)		(28.4)	(25.0)	התאמות
<u>5.5</u>	<u>7.4</u>	<u>1.1</u>	<u>9.1</u>	<u>23.5</u>	<u>(6.2)</u>	<u>4.6</u>	<u>654.3</u>	<u>684.5</u>	סה"כ
				7.4					הפחתת רכוש קבוע
				1.1	9.1				הוצאות ארגון מחדש
					5.5				הפחתת מוניטין
				<u>22.4</u>	<u>(28.2)</u>				סה"כ רווח (הפסד) תפעולי במאוחד

⁽¹⁾ כולל מכירות Burlen, אשר אוחדה לראשונה בדצמבר 2004, בסך של 22.8 ו- 107.4 מיליון דולר ברבעון הרביעי ובשנת 2005 בהתאמה. המכירות, בנטרול Burlen, ירדו ב- 13% וב- 12% בהתאמה מול תקופות דווח מקבילות.

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, 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

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

(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.)

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

Delta Galil Industries Ltd.
I.R. Consulting

אנשי קשר:
יוסי חג'ג'
סיגל גפן

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 בדצמבר		
2004	2005	2004	2005	
דולרים של ארה"ב				
167,202	170,187	654,269	684,481	הכנסות
140,568	146,247	533,036	582,799	עלות ההכנסות
26,634	23,940	121,233	101,682	רווח גולמי
				הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:
21,097	21,180	81,204	86,682	הוצאות מכירה ושיווק
4,754	5,473	17,442	20,326	הוצאות הנהלה וכלליות
(754)	34	(922)	77	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
			7,415	הפחתת רכוש קבוע
1,100		1,100	9,102	הוצאות ארגון מחדש
			5,505	הפחתת מוניטין
	186		779	הפחתת נכס בלתי מוחשי
437	(2,933)	22,409	(28,204)	רווח (הפסד) מפעולות
1,277	3,059	6,231	10,218	הוצאות מימון - נטו
		958	300	הכנסות אחרות
(840)	(5,992)	17,136	(38,122)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(961)	1,050	2,846	(2,302)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
121	(7,042)	14,290	(35,820)	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
(137)	(21)	(237)	(27)	חלק בהפסדי חברה כלולה
(169)	(541)	(1,368)	(500)	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו
(185)	(7,604)	12,685	(36,347)	רווח (הפסד) נקי לתקופה
(0.01)	(0.41)	0.69	(1.94)	רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי (\$)
(0.01)	(0.41)	0.67	(1.94)	רווח (הפסד) נקי למניה מדולל (\$)
18,535	18,695	18,478	18,695	מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):
18,718	18,695	18,834	18,695	בסיסי
				מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

(באלפי \$)

31 בדצמבר	
2004	2005
דולרים של ארה"ב	

רכוש:

רכוש שוטף:

22,150	14,595	מזומנים ושווי מזומנים
105,129	104,424	לקוחות
10,627	13,244	חייבים אחרים ויתרות חובה
183,767	147,142	מלאי
	7,420	נכסים מיועדים למימוש
3,675	4,726	מסי הכנסה נדחים
325,348	291,551	סך רכוש שוטף

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

7,533	7,436	רכוש קבוע
128,341	109,131	רכוש אחר והוצאות נדחות
58,497	53,956	נכסים בלתי מוחשיים
14,778	14,499	סך הרכוש
534,497	476,573	

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

83,545	110,183	אשראי מתאגידים בנקאיים
80,338	61,255	ספקים ונותני שירותים
34,083	39,164	זכאים אחרים
197,966	210,602	סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

99,437	69,677	הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
7,408	7,850	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
4,894	1,267	מסי הכנסה נדחים
111,739	78,794	סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

309,705	289,396	זכויות המיעוט
3,711	2,863	הון, קרנות ועודפים
221,081	184,314	סך התחייבויות הון, קרנות ועודפים
534,497	476,573	

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		3 חודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר	
(מוצג מחדש) 2005		(מוצג מחדש) 2004*	
דולרים של ארה"ב			
12,685	(7,604)	34,493	(185)
36,347	18,797	34,308	
10,286	11,193		
22,971			
11,604			
(13,034)	(2,716)	(2,072)	
(2,274)	(1,134)	(56,039)	
1,071	771	3,538	
300			
(510)	(150)	(297)	
(14,447)	(3,229)	(54,870)	
(28,079)	(7,746)	83,906	
(8,312)		(2,216)	
24,957	5,804	(43,795)	
(1,522)	(163)	(383)	
(4,644)	(2,105)	37,512	
(7,487)	5,859	16,950	
(68)		130	
22,150	8,736	5,070	
14,595	14,595	22,150	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת*:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה*:

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:

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

גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
הפרשי תרגום במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

*תשלומים בסך של 4.8 מיליון דולר ו-1.8 מיליון דולר שנעשו בשנת 2004 וברבעון הרביעי של 2004 בהתאמה, בגין הוצאות ארגון מחדש, ונרשמו כחלק מרכישת אוברון, אשר סווגו כמזומנים ששימשו לפעולות השקעה הוצגו מחדש כמזומנים ששימשו לפעילות שוטפת.
דוחות כספיים מתוקנים לשנת 2004 יוגשו בהקדם.

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

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

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת והפחתות			
3,785	3,969	15,185	15,811
			19,390
הוצאות ארגון מחדש, הפחתת רכוש קבוע ומוניטין			
57	1,991	(279)	(4,937)
		(958)	(300)
מסי הכנסה נדחים - נטו			
(754)	34	(922)	77
1,737	758	3,336	698
4,825	6,752	16,362	30,739
רווח הון ממימוש השקעה בחברות כלולות			
הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים			
אחרות			

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

22,770	(487)	1,798	(2,130)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה גידול (קיטון) בזכאים והצטברויות קיטון (גידול) במלאי
5,087	9,237	12,204	(17,127)	
1,811	3,295	(20,078)	36,469	
29,668	12,045	(6,076)	17,212	
34,493	18,797	10,286	47,951	

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

התאמה בין התוצאות הכספיות בהתאם לכללים חשבונאיים לבין התוצאות הכספיות שאינן בהתאם לכללים החשבונאיים באלפי דולר של ארה"ב

3 חודשים שהסתיימו ב - 31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב - 31 בדצמבר		
2004	2005	2004	2005	
אלפי דולרים של ארה"ב				
437	(2,933)	22,409	(28,204)	רווח (הפסד) מפעולות - כמדווח
				<u>סעיפים חד פעמיים:</u>
(754)	34	(922)	77	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
			7,415	הפחתת רכוש קבוע
1,100		1,100	9,102	הוצאות ארגון מחדש
			5,505	הפחתת מוניטין
<u>783</u>	<u>(2,899)</u>	<u>22,587</u>	<u>(6,105)</u>	רווח (הפסד) מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים
(185)	(7,604)	12,685	(36,347)	רווח (הפסד) נקי לתקופה-כמדווח
				<u>סעיפים חד פעמיים:</u>
(754)	34	(922)	77	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
			7,415	הפחתת רכוש קבוע
1,100		1,100	9,102	הוצאות ארגון מחדש
			5,505	הפחתת מוניטין
		(958)	(300)	הכנסות אחרות
		218	(987)	מיסים על ההכנסה (הטבת המס)
<u>161</u>	<u>(7,570)</u>	<u>12,123</u>	<u>(15,535)</u>	רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים בניכוי השפעת המס
<u>0.01</u>	<u>(0.41)</u>	<u>0.64</u>	<u>(0.83)</u>	רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים בניכוי השפעת המס, מדולל למניה (\$)