

תל אביב, 10 במאי 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 ראשון 2006**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר פורסמה אמש בארה"ב בנושא פרסום התוצאות הכספיות לרבעון ראשון שהסתיים ב- 31 במרס 2006.

בכבוד רב,

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

תל אביב, 10 במאי 2006

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון ראשון 2006

- הרווח התפעולי ברבעון הראשון הסתכם בסך של 3.1 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 1.7 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
- ההפסד ברבעון הראשון של 2006 הסתכם בסך של 1.0 מיליון דולר או \$0.05 הפסד מדולל למניה, לעומת הפסד בסך של 3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
- תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת ברבעון הראשון בסך של 3.6 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים שלילי בסך של 18.8 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.
- החברה ממשיכה ביישום תוכנית הארגון מחדש.

דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, כי המכירות ברבעון הראשון של 2006 ירדו ב-1% והסתכמו בסך של 172.1 מיליון דולר, לעומת סך של 173.5 מיליון דולר ברבעון מקביל בשנת 2005.

ההפסד ברבעון הראשון של 2006 הסתכם בסך של 1.0 מיליון דולר או הפסד מדולל למניה של \$0.05, לעומת הפסד בסך של 3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון הראשון של 2006 הסתכם בסך של 3.1 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 1.7 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון הראשון של 2006 נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 3.6 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים שלילי של 18.8 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

מר דב לאוטמן, יו"ר ומנכ"ל דלתא, אמר היום עם פרסום התוצאות: "התוצאות ברבעון הראשון של השנה הושפעו לחיוב כתוצאה מהמשך יישום תוכנית הארגון מחדש. אנו רואים כי למרות שחיקת המחירים, בעיקר בפעילות באירופה, חלה התייצבות בהיקף המכירות הנובעת מגידול כמותי. במקביל ליישום תוכנית הארגון מחדש, אנו נמצאים בעצומו של שינוי במבנה הארגוני שמטרתו הינה התאמת מבנה החברה לסביבה העסקית ואנו מאמינים כי יישומם של מהלכים אלו, צפוי להחזיר את דלתא לרווחיות".

מכירות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

רבעון ראשון					
<u>2006</u>	<u>% מסך מכירות</u>	<u>2005</u>	<u>% מסך מכירות</u>	<u>% שינוי</u>	
104.6	60.8	103.3	59.5	1.3	צפון אמריקה
54.3	31.6	57.7	33.3	(5.9)	אירופה
13.2	7.6	12.5	7.2	5.6	ישראל
<u>172.1</u>	100.0	<u>173.5</u>	100.0	(0.8)	סה"כ

מכירות ותוצאות תפעוליות לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)

רבעון ראשון					
<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>% שינוי</u>	רווח (הפסד) תפעולי		
			<u>2006</u>	<u>2005</u>	
69.7	73.5	(5.2)	2.3	3.5	דלתא ארה"ב
22.5	19.6	14.8	0.9	(2.1)	פלח שוק עליון בארה"ב
39.7	39.7	-,-	0.1	(2.6)	אירופה ⁽¹⁾
27.8	31.5	(11.7)	(0.1)	1.0	גרביים-אירופה וארה"ב
12.3	11.6	6.0	1.2	0.9	דלתא שיווק ישראל
3.5	5.4	(35.2)	(0.3)	(2.3)	סריגה ללא-תפר
0.5			(0.8)	(0.3)	סין
<u>(3.9)</u>	<u>(7.8)</u>	—	<u>(0.2)</u>	<u>0.2</u>	התאמות ואחרים
<u>172.1</u>	<u>173.5</u>	(0.8)	<u>3.1</u>	<u>(1.7)</u>	סה"כ

(1) 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.

תוכנית אופציות

דירקטוריון החברה החליט לאשר שתי תוכניות אופציות, אחת לעובדים המועסקים בישראל ולעובדים המועסקים בחו"ל (מלבד ארה"ב) והשנייה לעובדים המועסקים בארה"ב. על פי התוכניות ניתן להעניק לעובדים, ללא תמורה, סך כולל של עד 1,400,000 אופציות, המייצגות כ-6.5% מההון המונפק של החברה על בסיס דילול מלא. מתוך הסך האמור, עד 1,100,000 אופציות ניתנות להקצאה לעובדים המועסקים בישראל ולעובדי חו"ל אשר אינם מועסקים בארה"ב ועד 300,000 אופציות ניתנות להקצאה לעובדים המועסקים בארה"ב. כל אופציה ניתנת למימוש למניה אחת של החברה, בהתאם לתנאי תוכנית האופציות הרלוונטיות. מתוך הכמות הכוללת, הוקצו לעובדים ספציפיים בהחלטת הדירקטוריון, סך של 813,016 אופציות והיתרה, סך של 586,984 אופציות, טרם הוקצו ותהיינה ניתנות להקצאה בעתיד בהתאם לתנאים שבתוכניות. מחיר המימוש של האופציות שהוענקו יהיה שער הסגירה של המניה ביום 11 במאי 2006, בבורסה לניירות ערך בתל-אביב מחולק בשער היציג של הדולר באותו תאריך. התוכנית לעובדים הישראלים, אשר ימוסו במסגרת מסלול הוני בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, כפופה לאישור רשויות המס בישראל. הטיפול המיסוי בתוכנית האופציות המוענקות לעובדים המועסקים בארה"ב, הכולל הטבות מס מסוימות לעובדים אלו, כפוף לאישור בעלי המניות של החברה, באסיפה הקרובה. האופציות שהוענקו בהחלטת הדירקטוריון מהיום יבשילו בתקופה של עד ארבע שנים ויהיו ניתנות למימוש במשך שלוש שנים מיום ההבשלה. מתוך כלל האופציות שהוקצו בהחלטת הדירקטוריון, 277,000 אופציות שהוקצו ל-11 עובדים בכירים, יבשילו בכפוף להשגת יעדי רווחיות של החברה. מתוך אותן אופציות, 141,000 יבשילו רק אם בשנת 2007 יסתכם הרווח לפני מס של החברה, ללא רווחי הון חד פעמיים, בלפחות 27.5 מיליון דולר ארה"ב, ו-136,000 אופציות יבשילו רק אם בשנת 2008 הרווח לפני מס של החברה, ללא רווחי הון חד פעמיים, יסתכם בלפחות 32.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(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**

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

2005

2005

2006

דולרים של ארה"ב

684,481	173,458	172,068
582,799	148,762	142,791
101,682	24,696	29,277
86,682	20,505	21,343
20,326	5,146	4,879
77	35	(258)
7,415		
9,102	461	
5,505		
779	227	185
(28,204)	(1,678)	3,128
10,218	2,375	3,030
300	300	
(38,122)	(3,753)	98
(2,302)	(974)	1,013
(35,820)	(2,779)	(915)
(27)	(83)	
(500)	(90)	(82)
(36,347)	(2,952)	(997)
(1.94)	(0.16)	(0.05)
(1.94)	(0.16)	(0.05)
18,695	18,695	18,695
18,695	18,847	18,695

הכנסות

עלות ההכנסות

רווח גולמי

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים

הפחתת רכוש קבוע

הוצאות ארגון מחדש

הפחתת מוניטין

הפחתת נכס בלתי מוחשי

רווח (הפסד) מפעולות

הוצאות מימון - נטו

הכנסה אחרת

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

הפסד לאחר מסים על ההכנסה

חלק בהפסדי חברה כלולה

זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו

הפסד לתקופה

הפסד בסיסי למניה (\$)

הפסד מדולל למניה (\$)

מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):

בסיסי

מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

(באלפי \$)

31 בדצמבר	31 במרס	
2005	2005	2006
דולרים של ארה"ב		
14,595	8,500	11,184
104,424	107,782	112,711
13,244	14,162	11,186
147,142	171,064	133,031
7,420		7,420
4,726	4,497	4,806
291,551	306,005	280,338
7,436	7,534	7,969
109,131	126,685	106,929
53,956	58,810	55,189
14,499	14,551	14,314
476,573	513,585	464,739
110,183	96,556	135,628
61,255	56,019	50,346
39,164	34,003	35,289
210,602	186,578	221,263
69,677	94,889	47,970
7,850	7,451	7,849
1,267	3,237	1,369
78,794	105,577	57,188
289,396	292,155	278,451
2,863	3,301	2,945
184,314	218,129	183,343
476,573	513,585	464,739

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

מלאי

נכסים מיועדים למימוש

מסי הכנסה נדחים

סך רכוש שוטף

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע

רכוש אחר והוצאות נדחות

נכסים בלתי מוחשיים

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

מסי הכנסה נדחים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

זכויות המיעוט

הון, קרנות ועודפים

סך התחייבויות הון, קרנות ועודפים

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

שנה שהסתיימה
ב-31 בדצמבר

3 חודשים שהסתיימו
ב-31 במרס

2005	2005	2006
דולרים של ארה"ב		

(36,347)	(2,952)	(997)
47,951	(15,889)	(2,582)
11,604	(18,841)	(3,579)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים

מפעילות שוטפת

מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת

(13,034)	(2,859)	(1,936)
(2,274)		(1,621)
1,071	271	341
300	300	
(510)	(473)	(359)
(14,447)	(2,761)	(3,575)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

תשלום נוסף בגין רכישת חברות

תמורה ממכירת רכוש קבוע

תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה

אחרות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(28,079)	(4,548)	(27,957)
24,957	13,011	31,695
(1,522)	(511)	
(4,644)	7,952	3,738

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

שינוי בהלוואות לזמן ארוך-נטו

שינוי באשראי מתאגידים בנקאיים - נטו

אחרות

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

(7,487)	(13,650)	(3,416)
(68)		5
22,150	22,150	14,595
14,595	8,500	11,184

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

הפרשי תרגום 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 \$)

שנה שהסתיימה	3 חודשים שהסתיימו	
ב-31 בדצמבר	ב-31 במרס	
2005	2005	2006
דולרים של ארה"ב		

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:		
		פחת והפחתות
15,811	4,012	3,692
19,390		הוצאות ארגון מחדש, הפחתת רכוש קבוע ומוניטין
(4,937)	(2,479)	16
(300)	(300)	מסי הכנסה נדחים - נטו
77	35	רווח הון ממימוש השקעה בחברה כלולה
698	(24)	(רווח) הפסד הון ממימוש נכסים
30,739	1,244	303
		אחרות
		3,753

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

(2,130)	(6,171)	(6,282)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(17,127)	(23,665)	(14,162)	קיטון בזכאים והצטברויות
36,469	12,703	14,109	קיטון במלאי
17,212	(17,133)	(6,335)	
47,951	(15,889)	(2,582)	