

תל אביב, 9 באוגוסט 2006

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 שני 2006**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר פורסמה אמש בארה"ב בנושא פרסום התוצאות
הכספיות לרבעון שני שהסתיים ב- 30 ביוני 2006.

בכבוד רב,

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

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון שני 2006

- המכירות ברבעון השני של 2006 הסתכמו בסך של 176.5 מיליון דולר, גידול של 4.5% לעומת רבעון מקביל אשתקד.
 - הרווח התפעולי ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 5.9 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 2.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
 - הרווח הנקי ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 0.5 מיליון דולר או \$0.03 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד נקי בסך של 3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
 - החברה החליטה לרכז בסין פעילויות רכש ופיתוח ולסגור את המתפרה בסין כחלק מארגון מחדש של פעילותה במזרח הרחוק וכתוצאה מהטלת מכסות על ייצור בסין.
 - הרווח הנקי ברבעון השני של 2006, לפני הוצאות ארגון מחדש ורווחי הון, הסתכם בסך של 2.0 מיליון דולר.
 - תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 14.7 מיליון דולר, לעומת סך של 10.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
 - החברה ממשיכה ביישום תוכנית הארגון מחדש עליה הכריזה במהלך 2005.
- דלתא גליל תעשיות בע"מ דיווחה היום, כי המכירות ברבעון השני של 2006 עלו ב-4.5% והסתכמו בסך של 176.5 מיליון דולר, לעומת סך של 168.9 מיליון דולר ברבעון מקביל בשנת 2005.
- המכירות במחצית הראשונה של 2006 גדלו בכ-1.8% והסתכמו בסך של 348.5 מיליון דולר, לעומת סך של 342.3 מיליון דולר במחצית הראשונה של 2005.
- הרווח הנקי ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 0.5 מיליון דולר או \$0.03 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד בסך של 3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
- במהלך הרבעון השני של 2006 החליטה החברה על ארגון מחדש של פעילותה במזרח הרחוק. הארגון מחדש כולל את סגירת המתפרה בסין. החברה כללה ברבעון השני של 2006 הפרשה להוצאות ארגון מחדש בסך של 1.7 מיליון דולר, הכוללות 1.2 מיליון דולר הוצאה שלא במזומן בגין ירידת ערך נכסים ו-0.5 מיליון דולר בגין תשלומי פיצויים עקב פיטורי עובדים.
- מר דב לאוטמן, יו"ר ומנכ"ל ציין כי "כחלק משינויים שאנו מבצעים במבנה הארגוני, החלטנו לרכז בסין פעילויות רכש של מוצרים מוגמרים, רכש של חומרי גלם ופיתוח מוצרים. בנוסף, החלטנו לסגור את המתפרה בסין ולרכז את הייצור העצמי במזרח הרחוק במפעל בתאילנד. ההחלטה נבעה בין השאר עקב הטלה מחדש של מכסות על ייצור בסין, החל משנת 2006".
- הרווח הנקי ברבעון השני של 2006, לפני הוצאות ארגון מחדש ורווחי הון, הסתכם בסך של 2.0 מיליון דולר או \$0.10 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד נקי בסך של 3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
- ההפסד במחצית הראשונה של 2006 הסתכם בסך של 0.5 מיליון דולר או \$0.03 הפסד מדולל למניה, לעומת הפסד של 5.9 מיליון דולר או \$0.32 הפסד מדולל למניה במחצית הראשונה של 2005.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של 2006, לפני הוצאות ארגון מחדש ורווחי הון, הסתכם בסך של 0.7 מיליון דולר או \$0.04 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד נקי בסך של 5.9 מיליון דולר או \$0.31 הפסד מדולל למניה במחצית הראשונה של 2005.

הרווח התפעולי ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 5.9 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 2.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני סעיפים חד פעמיים ברבעון השני של 2006 הסתכם בסך של 7.4 מיליון דולר, לעומת הפסד בסך של 2.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

הרווח התפעולי במחצית הראשונה של 2006 הסתכם בסך של 9.0 מיליון דולר לעומת הפסד תפעולי של 3.7 מיליון דולר במחצית הראשונה של 2005.

הרווח התפעולי לפני סעיפים חד פעמיים במחצית הראשונה של 2006 הסתכם בסך של 10.2 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 3.2 מיליון דולר בתקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון השני של 2006 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 14.7 מיליון דולר, לעומת 10.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

במחצית הראשונה של 2006 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 10.8 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים שלילי בסך של 8.8 מיליון דולר במחצית הראשונה של 2005.

מר לאוטמן ציין: "אנו ממשיכים לראות שיפור בתוצאות העסקיות ומעבר לרווח נקי ברבעון השני וזאת כתוצאה מהמשך יישום תוכנית הארגון מחדש ועקב גידול במכירות. הגידול במכירות ברבעון השני הושג למרות המשך שחיקת מחירים באירופה".

"פעילות החברה בישראל נמשכת כסדרה למרות מצב המלחמה בצפון הארץ, שם מתבצעת חלק מפעילות החברה. אנו מודים לעובדים על מסירותם וחריצותם בתקופה זו", הוסיף מר לאוטמן.

מכירות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

מחצית ראשונה					רבעון שני					
%	% מסך		% מסך		%	% מסך		% מסך		
שינוי	מכירות	2005	מכירות	2006	שינוי	מכירות	2005	מכירות	2006	
4.6	59.3	202.7	60.8	212.0	7.9	58.9	99.5	60.8	107.4	צפון אמריקה
(4.4)	33.5	114.8	31.5	109.7	(2.8)	33.8	57.1	31.4	55.5	אירופה
8.1	7.2	<u>24.8</u>	7.7	<u>26.8</u>	10.6	7.3	<u>12.3</u>	7.8	<u>13.6</u>	ישראל
1.8	100.0	<u>342.3</u>	100.0	<u>348.5</u>	4.5	100.0	<u>168.9</u>	100.0	<u>176.5</u>	סה"כ

מכירות ורווח תפעולי לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)

מחצית ראשונה					רבעון שני					
רווח (הפסד) תפעולי		% שינוי	מכירות		רווח (הפסד) תפעולי		% שינוי	מכירות		
2005	2006		2005	2006	2005	2006		2005	2006	
4.0	6.2	(0.8)	138.2	137.1	0.5	3.9	4.2	64.7	67.4	דלתא ארה"ב
(3.7)	1.9	23.1	38.5	47.4	(1.6)	1.0	31.8	18.9	24.9	פלח שוק עליון בארה"ב
(1.9)	1.5	1.1	80.8	81.7	0.2	1.4	2.2	41.1	42.0	אירופה
1.8	0.3	(8.4)	64.0	58.6	0.8	0.4	(5.2)	32.5	30.8	גרביים-אירופה וארה"ב
2.1	2.8	6.6	22.9	24.4	1.2	1.7	7.1	11.3	12.1	דלתא שיווק ישראל
(5.1)	(0.5)	(33.3)	10.8	7.2	(2.8)	(0.2)	(31.5)	5.4	3.7	סריגה ללא תפר
(0.5)	(1.9)			0.8	(0.3)	(1.0)			0.3	סין
<u>0.1</u>	<u>0.4</u>	—	<u>(12.9)</u>	<u>(8.7)</u>	—	<u>0.4</u>	—	<u>(5.0)</u>	<u>(4.7)</u>	התאמות ואחרים
<u>(3.2)</u>	<u>10.7</u>	<u>1.8</u>	<u>342.3</u>	<u>348.5</u>	<u>(2.0)</u>	<u>7.6</u>	<u>4.5</u>	<u>168.9</u>	<u>176.5</u>	סה"כ
<u>(0.5)</u>	<u>(1.7)</u>				—	<u>(1.7)</u>				הוצאות ארגון מחדש
<u>(3.7)</u>	<u>9.0</u>				<u>(2.0)</u>	<u>5.9</u>				סה"כ רווח (הפסד) תפעולי

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, and others. Headquartered in Israel, Delta operates manufacturing facilities in Israel, Jordan, Egypt, Turkey, Bulgaria, 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 to changes in quotas, 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		6 חודשים שהסתיימו	
ב - 30 ביוני		ב - 30 ביוני	
2005	2006	2005	2006
דולרים של ארה"ב			
168,879	176,473	342,337	348,541
143,056	141,227	291,818	284,018
25,823	35,246	50,519	64,523
22,431	23,366	42,936	44,709
5,241	4,337	10,387	9,216
	(188)	35	(446)
	1,663	461	1,663
183	183	410	368
(2,032)	5,885	(3,710)	9,013
2,066	3,276	4,441	6,306
		300	
(4,098)	2,609	(7,851)	2,707
(1,094)	1,982	(2,068)	2,995
(3,004)	627	(5,783)	(288)
		(83)	
39	(140)	(51)	(222)
(2,965)	487	(5,917)	(510)
(0.16)	0.03	(0.32)	(0.03)
(0.16)	0.03	(0.32)	(0.03)
18,695	18,695	18,695	18,695
18,703	18,695	18,758	18,695

הכנסות
עלות ההכנסות
רווח גולמי
הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
הוצאות ארגון מחדש
הפחתת נכס בלתי מוחשי
רווח (הפסד) מפעולות
הוצאות מימון - נטו
הכנסה אחרת
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה (הטבת מס)
רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
חלק (בהפסדי) רווחי חברה כלולה
זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) בסיסי למניה (\$)
רווח (הפסד) מדולל למניה (\$)
מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):
בסיסי
מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

(באלפי \$)

31 בדצמבר	30 ביוני	
2005	2005	2006
דולרים של ארה"ב		

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

מלאי

נכסים מיועדים למימוש

מסי הכנסה נדחים

סך רכוש שוטף

14,595	7,490	10,523
104,424	102,597	110,352
13,244	10,710	11,112
147,142	166,785	135,922
7,420		5,273
4,726	7,039	4,828
291,551	294,621	278,010

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע

רכוש אחר והוצאות נדחות

נכסים בלתי מוחשיים

סך הרכוש

7,436	8,531	8,939
109,131	126,689	103,475
53,956	58,802	55,298
14,499	14,368	14,047
476,573	503,011	459,769

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

סך התחייבויות שוטפות

110,183	96,496	124,850
61,255	56,689	59,368
39,164	32,805	35,957
210,602	185,990	220,175

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

מסי הכנסה נדחים

סך התחייבויות לזמן ארוך

69,677	88,328	42,979
7,850	8,299	8,335
1,267	2,290	1,215
78,794	98,917	52,529

סך התחייבויות

זכויות המיעוט

הון, קרנות ועודפים

סך התחייבויות הון, קרנות ועודפים

289,396	284,907	272,704
2,863	3,262	2,816
184,314	214,842	184,249
476,573	503,011	459,769

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני	
2005	2006	2005	2006
דולרים של ארה"ב			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

(2,965)	487	(5,917)	(510)
13,006	14,240	(2,883)	11,282
10,041	14,727	(8,800)	10,772

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(3,144)	(1,150)	(6,003)	(3,086)
(950)		(950)	(1,245)
	447	271	788
	2,096		2,096
		300	
(247)	(547)	(720)	(906)
(4,341)	846	(7,102)	(2,353)

רכישת רכוש קבוע
תשלום נוסף בגין רכישת חברות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממכירת נכסים מיועדים למימוש
תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
אחרות
מזומנים נטו ששימשו (שנבעו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

(6,563)	(4,991)	(11,111)	(32,948)
(58)	(10,778)	12,953	20,917
(21)	(495)	(532)	(495)
(6,642)	(16,264)	1,310	(12,526)

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

(942)	(691)	(14,592)	(4,107)
(68)	30	(68)	35
8,500	11,184	22,150	14,595
7,490	10,523	7,490	10,523

קישון 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 \$)

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני	
2005	2006	2005	2006
דולרים של ארה"ב			

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

4,235	3,784	8,247	7,476	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
	1,663		1,663	פחת והפחתות
(3,481)	(141)	(5,960)	(125)	הוצאות ארגון מחדש
		(300)		מסי הכנסה נדחים - נטו
	(188)	35	(446)	רווח הון ממימוש השקעה בחברה כלולה
363	353	339	656	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
1,117	5,471	2,361	9,224	אחרות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

7,725	2,701	1,554	(3,957)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
41	8,915	(23,624)	(5,247)	גידול (קיטון) בזכאים והצטברויות
4,123	(2,847)	16,826	11,262	קיטון (גידול) במלאי
11,889	8,769	(5,244)	2,058	
13,006	14,240	(2,883)	11,282	

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

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב - 30 ביוני		
2005	2006	2005	2006	
אלפי דולרים של ארה"ב				
(2,032)	5,885	(3,710)	9,013	רווח (הפסד) מפעולות - כמדווח
				סעיפים חד פעמיים:
	(188)	35	(446)	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
	1,663	461	1,663	הוצאות ארגון מחדש
(2,032)	7,360	(3,214)	10,230	רווח (הפסד) מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים
(2,965)	487	(5,917)	(510)	רווח (הפסד) נקי לתקופה-כמדווח
				סעיפים חד פעמיים:
	(188)	35	(446)	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
	1,663	461	1,663	הוצאות ארגון מחדש
		(300)		הכנסה אחרת
		(150)		מיסים על הכנסה (הטבת המס)
(2,965)	1,962	(5,871)	707	רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים
				בניכוי השפעת המס
(2,965)	1,962	(5,871)	707	רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים
(0.16)	0.10	(0.31)	0.04	בניכוי השפעת המס, מדולל למניה (\$)