

תל אביב, 14 במרץ 2007

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 רביעי 2006**

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

בכבוד רב,

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

תל אביב, 14 במרס 2007

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון רביעי ושנת 2006

- ההכנסות ברבעון הרביעי של 2006 הסתכמו בסך של 174.1 מיליון דולר, גידול של 2.3% לעומת רבעון מקביל אשתקד.
- הרווח התפעולי ברבעון הרביעי של 2006 הסתכם בסך של 5.8 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 2.9 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
- הרווח הנקי ברבעון הרביעי של 2006 הסתכם בסך של 0.4 מיליון דולר או \$0.02 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד בסך של 7.6 מיליון דולר או \$0.41 הפסד מדולל למניה שדווח ברבעון מקביל אשתקד.
- לחברה נבע תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך 26.3 מיליון דולר בשנת 2006 לעומת סך של 11.6 מיליון דולר בשנת 2005.
- חוב בנקאי נטו ירד במהלך 2006 מרמה של 164.3 מיליון דולר ב-31 בדצמבר 2005 ל-142.0 מיליון דולר ב-31 בדצמבר 2006.

טבלת נתונים במיליוני דולר:

	<u>2005</u>	<u>2006</u>		<u>Q4 2005</u>	<u>Q4 2006</u>	
<u>% שינוי</u>			<u>% שינוי</u>			
3.2	\$684.5	\$706.7	2.3	\$170.2	\$174.1	הכנסות
	(28.2)	23.0		(2.9)	5.8	רווח תפעולי (הפסד)
	9.6	40.3	33.5	1.0	9.9	EBITDA מתוקנן ⁽¹⁾
32.7	10.2	13.6	33.5	3.1	4.1	הוצאות מימון - נטו
	\$(36.3)	\$3.1		\$(7.6)	\$0.4	רווח נקי (הפסד)

(1) EBITDA מתוקנן הוא מדד שאינו לפי כללים חשבונאיים מקובלים, אשר בו משתמשת החברה למדידת תוצאותיה מפעולות נמשכות. ה-EBITDA המתוקנן מחושב כדלקמן: רווח (הפסד) נקי, מיסים על הכנסה, הוצאות מימון נטו, פחת והפחתות, הוצאות ארגון מחדש והפחתת רכוש קבוע ומוניטין. לתחשיב ה-EBITDA המתוקנן, ראה טבלה מצורפת.

הכנסות

דלתא גליל תעשיות בע"מ מדווחת היום, כי ההכנסות ברבעון הרביעי של 2006 גדלו ב-2.3% והסתכמו בסך של 174.1 מיליון דולר, לעומת סך של 170.2 מיליון דולר ברבעון מקביל בשנת 2005.

ההכנסות בשנת 2006 עלו ב-3.2% והסתכמו בסך של 706.7 מיליון דולר לעומת סך של 684.5 מיליון דולר בשנת 2005.

רווח תפעולי

הרווח התפעולי ברבעון הרביעי של 2006 הסתכם בסך של 5.8 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 2.9 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

הרווח התפעולי בשנת 2006 הסתכם בסך של 23.0 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 28.2 מיליון דולר בשנת 2005.

הרווח התפעולי בשנת 2006, לפני הוצאות ארגון מחדש והפחתת נכסים, הסתכם בסך של 24.6 מיליון דולר, לעומת הפסד תפעולי בסך של 6.2 מיליון דולר בשנת 2005.

הוצאות מימון

הוצאות המימון ברבעון הרביעי של 2006 הסתכמו בסך של 4.1 מיליון דולר לעומת סך של 3.1 מיליון דולר ברבעון המקביל של 2005. הגידול בהוצאות המימון ברבעון הרביעי מול הרבעון המקביל נבע בעיקר משחיקת מטבע עקב התחזקות הלירה שטרלינג מול הדולר.

הוצאות המימון בשנת 2006 הסתכמו בסך של 13.6 מיליון דולר לעומת 10.2 מיליון דולר בשנת 2005. הגידול בהוצאות המימון בשנת 2006 מול שנת 2005 נבע בעיקר מעליית ריבית הליבור על הדולר במהלך 2006, למרות קיטון בהיקף ההלוואות ומשחיקת מטבע בגין התחזקות הלירה שטרלינג מול הדולר.

רווח נקי

הרווח הנקי ברבעון הרביעי של 2006 הסתכם בסך של 0.4 מיליון דולר או רווח מדולל למניה של \$0.02, לעומת הפסד בסך של 7.6 מיליון דולר או \$0.41 הפסד מדולל למניה ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי בשנת 2006 הסתכם בסך של 3.1 מיליון דולר או \$0.17 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד בסך של 36.3 מיליון דולר או \$1.94 הפסד מדולל למניה בשנת 2005.

הרווח הנקי בשנת 2006, לפני הוצאות ארגון מחדש והפחתת נכסים, הסתכם בסך של 4.8 מיליון דולר או \$0.26 רווח מדולל למניה, לעומת הפסד בסך של 15.6 מיליון דולר או \$0.83 הפסד מדולל למניה שדווח בשנת 2005.

תזרים מזומנים

ברבעון הרביעי של 2006 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 11.0 מיליון דולר לעומת 11.2 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.

בשנת 2006 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 26.3 מיליון דולר לעומת 11.6 מיליון דולר בשנת 2005. תזרים המזומנים החיובי מפעילות שוטפת סייע להקטנת החוב הבנקאי מרמה של 164.3 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2005 ל-142.0 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2006.

מר אבירם להב, מנכ"ל דלתא, אמר היום עם פרסום התוצאות: "תוצאות הפעילות בשנת 2006 משקפות שיפור הנובע בעיקר מיישום תוכנית ארגון מחדש משנת 2005. עם זאת, נראה כי המשך שחיקת מחירים והחרפת תנאי התחרות מחייבים נקיטת צעדים נוספים. במהלך שנת 2007, בכוונת החברה ליישם תוכנית התייעלות נוספת ושינוי במבנה הארגוני על מנת לשפר את כושר התחרות וביצועי החברה".

הכנסות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר					רבעון רביעי					
%	% מסך	2005	% מסך	2006	%	% מסך	2005	% מסך	2006	
שינוי	מכירות		מכירות		שינוי	מכירות		מכירות		
4.3	58.6	401.1	59.1	418.0	(0.7)	56.1	95.5	54.5	94.8	צפון אמריקה
(1.5)	33.6	230.3	32.0	225.8	(0.7)	35.4	60.3	34.4	59.9	אירופה
13.1	7.8	53.1	8.5	60.1	21.0	8.5	14.4	10.0	17.4	ישראל
		-	0.4	2.8		-	-	1.1	2.0	אחרים
3.2	100.0	<u>684.5</u>	100.0	<u>706.7</u>	2.3	100.0	<u>170.2</u>	100.0	<u>174.1</u>	סה"כ

הכנסות ותוצאות תפעוליות לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)

רבעון רביעי

רווח (הפסד) תפעולי		הכנסות			
2005	2006	% שינוי	2005	2006	
1.1	3.0	(1.0)	59.4	58.8	דלתא ארה"ב
(1.4)	(2.0)	31.4	17.8	23.4	פלח שוק עליון בארה"ב
(3.7)	3.4	2.5	42.0	43.0	אירופה
1.8	1.3	(6.8)	37.8	35.2	גרביים-אירופה וארה"ב
1.3	2.1	20.0	13.2	15.8	דלתא שיווק ישראל
(0.5)	(1.4)	34.1	4.4	5.9	סריגה ללא תפר
(1.5)	(0.6)		(4.4)	(8.0)	התאמות ואחרים
(2.9)	5.8	2.3	<u>170.2</u>	<u>174.1</u>	סה"כ

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

הפחתת מוניטין	הפחתת רכוש קבוע	הוצאות		רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות ארגון מחדש והפחתת נכסים		הכנסות			
		מחדש	מחדש	2005	2006	% שינוי	2005	2006	
2005	2005	2005	2006	2005	2006				
	1.5	1.1		8.3	13.3	0.7	267.9	269.7	דלתא ארה"ב
1.0	3.5	1.6		(5.4)	0.7	25.9	75.7	95.3	פלט שוק עליון בארה"ב
		2.0		(6.8)	7.7	2.3	163.5	167.3	אירופה
3.4		4.1		2.5	1.4	(6.4)	130.9	122.5	גרביים-אירופה וארה"ב
				5.0	6.8	10.7	49.0	54.3	דלתא שיווק ישראל
	2.4			(6.8)	(2.5)	(8.1)	19.6	18.0	סריגה ללא תפר
1.1	—	0.3	1.6	(3.0)	(2.8)		(22.1)	(20.4)	התאמות ואחרים
5.5	7.4	9.1	1.6	(6.2)	24.6	3.2	684.5	706.7	סה"כ
				7.4					הפחתת רכוש קבוע
				9.1	1.6				הוצאות ארגון מחדש
				5.5					הפחתת מוניטין
				(28.2)	23.0				סה"כ רווח (הפסד) תפעולי

מינוי מבקר פנימי

מועצת המנהלים של דלתא קיבלה את המלצת ועדת הביקורת ומינתה את מר אורן גרופי, שותף במשרד רו"ח סומך חייקין ("KPMG"), כמבקר הפנימי של החברה. מר גרופי יחליף את מר עזרא יהודה אשר הפסקת ההתקשרות עימו נעשתה בהסכמה הדדית. מר יהודה כיהן בתפקיד המבקר הפנימי משנת 1992. הנהלת החברה מודה למר עזרא יהודה על תרומתו.

Use of Non-GAAP Measures

This press release provides financial measures that are not calculated in accordance with generally accepted accounting principals (GAAP). The presentation of this non-GAAP financial information is not intended to be considered in isolation or as a substitute for the financial information prepared and presented in accordance with GAAP. Management uses both GAAP and non-GAAP measures when evaluating the business internally and therefore felt it important to make these non-GAAP adjustments available to investors. A reconciliation of each GAAP to non-GAAP financial measure discussed in this press release is contained in the accompanying financial tables.

Adjusted EBITDA is presented in the earnings release because management believes that it enhances the understanding of our operating results and is of interest to our investors. EBITDA, however, should not be considered as an alternative to operating income or income for the period as an indicator of our operating performance. Similarly, EBITDA should not be considered as an alternative to cash flows from operating activities as a measure of liquidity. EBITDA is not a measure of financial performance under generally accepted accounting principles and may not be comparable to other similarly titled measures for other companies.

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, 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 including the Company's Annual Report on Form 20-F.

Contacts:

Yossi Hajaj

Delta Galil Industries Ltd.

Tel: +972-3-519-3744

Sigal Gefen

I.R. Consulting

Tel: + 972-3-752-6262

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות רווח והפסד מאוחדים

(באלפי \$, פרט לנתוני הרווח (הפסד) נקי למניה)

3 חודשים שהסתיימו		שנה שהסתיימה		
ב - 31 בדצמבר		ב - 31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
דולרים של ארה"ב				
170,187	174,128	684,481	706,699	הכנסות
146,247	142,424	582,799	574,246	עלות ההכנסות
23,940	31,704	101,682	132,453	רווח גולמי
				הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:
21,180	20,866	86,682	88,165	הוצאות מכירה ושיווק
5,473	5,046	20,326	19,587	הוצאות הנהלה וכלליות
34	(172)	77	(686)	הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים
		7,415		הפחתת רכוש קבוע
		9,102	1,663	הוצאות ארגון מחדש
		5,505		הפחתת מוניטין
186	186	779	739	הפחתת נכס בלתי מוחשי
(2,933)	5,778	(28,204)	22,985	רווח (הפסד) מפעולות
3,059	4,085	10,218	13,558	הוצאות מימון נטו
		300		הכנסה אחרת
(5,992)	1,693	(38,122)	9,427	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,050	1,162	(2,302)	5,784	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(7,042)	531	(35,820)	3,643	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
(21)		(27)		חלק בהפסדי חברה כלולה
(541)	(118)	(500)	(495)	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו
(7,604)	413	(36,347)	3,148	רווח (הפסד) נקי לתקופה
(0.41)	0.02	(1.94)	0.17	רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי (\$)
(0.41)	0.02	(1.94)	0.17	רווח (הפסד) נקי למניה מדולל (\$)
18,695	18,714	18,695	18,700	מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):
18,695	18,815	18,695	18,742	בסיסי
				מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

(באלפי \$)

31 בדצמבר

2005	2006
דולרים של ארה"ב	

רכוש:

רכוש שוטף:

14,595	10,342	מזומנים ושווי מזומנים
	4,000	מזומנים משועבדים
104,424	109,710	לקוחות
13,244	7,573	חייבים אחרים ויתרות חובה
147,142	131,556	מלאי
7,420	4,474	נכסים מיועדים למימוש
4,726	4,779	מסי הכנסה נדחים
291,551	272,434	סך רכוש שוטף

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

7,436	8,344	רכוש קבוע
109,131	99,263	רכוש אחר והוצאות נדחות
53,956	57,562	נכסים בלתי מוחשיים
14,499	13,259	סך הרכוש
476,573	450,862	

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

110,183	124,039	אשראי מתאגידים בנקאיים
61,255	59,038	ספקים ונותני שירותים
39,164	34,504	זכאים אחרים
210,602	217,581	סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

69,677	33,196	הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
7,850	6,863	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
1,267	2,159	מסי הכנסה נדחים
78,794	42,218	סך התחייבויות לזמן ארוך

289,396	259,799	סך התחייבויות
2,863	2,846	זכויות המיעוט
184,314	188,217	הון, קרנות ועודפים
476,573	450,862	סך התחייבויות הון, קרנות ועודפים

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

3 חודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
דולרים של ארה"ב			
(7,604)	413	(36,347)	3,148
18,797	10,555	47,951	23,151
11,193	10,968	11,604	26,299
(2,716)	(1,332)	(13,034)	(5,706)
(1,134)		(2,274)	(1,245)
771	243	1,071	1,274
	271		3,117
		300	(4,000)
(150)	(257)	(510)	(1,027)
(3,229)	(1,075)	(14,447)	(7,587)
(7,746)	(2,975)	(28,079)	(49,123)
5,804	(1,748)	24,957	26,498
(163)	88	(1,522)	(399)
(2,105)	(4,635)	(4,644)	(23,024)
5,859	5,258	(7,487)	(4,312)
	24	(68)	59
8,736	5,060	22,150	14,595
14,595	10,342	14,595	10,342

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
תשלום נוסף בגין רכישת חברה
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממכירת נכסים מיועדים למימוש
תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
השקעה בפיקדון משועבד לזמן קצר
אחרות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

שינוי בהלוואות לזמן ארוך - נטו
שינוי באשראי מתאגידים בנקאיים - נטו
אחרות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול (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 \$)

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

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

3,969	4,149	15,811	15,626
(1,349)	(85)	19,390	1,156
2,056	819	(4,872)	839
		(300)	
34	(172)	77	(686)
693	265	633	762
5,403	4,976	30,739	17,697

פחת והפחתות

הוצאות ארגון מחדש וירידת ערך נכסים

מסי הכנסה נדחים - נטו

רווח הון ממימוש השקעה בחברה כלולה

הפסד (רווח) הון ממימוש נכסים

אחרות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

(487)	9,527	(2,130)	(741)
10,586	(3,631)	(17,127)	(9,468)
3,295	(317)	36,469	15,663
13,394	5,579	17,212	5,454
18,797	10,555	47,951	23,151

קישון (גידול) בחייבים ויתרות חובה

גידול (קישון) בזכאים והצטברויות

קישון (גידול) במלאי

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

התאמה בין התוצאות הכספיות בהתאם לכללים חשבונאיים לבין התוצאות הכספיות שאינן בהתאם לכללים החשבונאיים

3 חודשים שהסתיימו ב - 31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב - 31 בדצמבר		
2005	2006	2005	2006	
אלפי דולרים של ארה"ב				
(2,933)	5,778	(28,204)	22,985	רווח (הפסד) מפעולות - כמדווח
				סעיפים שאינם בהתאם לכללים חשבונאיים:
		7,415		הפחתת רכוש קבוע
		9,102	1,663	הוצאות ארגון מחדש
		5,505		הפחתת מוניטין
				רווח (הפסד) מפעולות לפני סעיפים שאינם בהתאם לכללים חשבונאיים
(2,933)	5,778	(6,182)	24,648	
(7,604)	413	(36,347)	3,148	רווח (הפסד) נקי לתקופה-כמדווח
				סעיפים שאינם בהתאם לכללים חשבונאיים:
		7,415		הפחתת רכוש קבוע
		9,102	1,663	הוצאות ארגון מחדש
		5,505		הפחתת מוניטין
		(300)		הכנסה אחרת
		(987)		הטבת המס
(7,604)	413	(15,612)	4,811	רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני שאינם בהתאם לכללי חשבונאות בניכוי השפעת המס
(0.41)	0.02	(0.83)	0.26	רווח (הפסד) נקי לתקופה מדולל למניה (\$) לפני סעיפים שאינם בהתאם לכללים חשבונאיים בניכוי השפעת המס

חישוב EBITDA מתוקנן				
(7,604)	413	(36,347)	3,148	רווח (הפסד) נקי לתקופה - כמדווח
541	118	500	495	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו
21		27		חלק בהפסדי חברה כלולה
1,050	1,162	(2,302)	5,784	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
		(300)		הכנסה אחרת
3,059	4,085	10,218	13,558	הוצאות מימון נטו
		5,505		הפחתת מוניטין
		9,102	1,663	הוצאות ארגון מחדש
		7,415		הפחתת רכוש קבוע
3,969	4,149	15,811	15,626	פחת והפחתות
1,036	9,927	9,629	40,274	EBITDA מתוקנן