

תל אביב, 15 בנובמבר 2007

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
תל-אביב

לכבוד
הרשות לניירות ערך
ירושלים

א.ג.ג,

**הנדון: דלתא גליל תעשיות בע"מ - דו"ח מיידי
תוצאות כספיות לרבעון שלישי 2007**

במצורף, נא מצאו התרגום לעברית של ההודעה, אשר פורסמה אמש בארה"ב בנושא פרסום התוצאות
הכספיות לרבעון שלישי שהסתיים ב- 30 בספטמבר 2007.

בכבוד רב,

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

תל אביב, 15 בנובמבר 2007

דלתא מדווחת על תוצאות רבעון שלישי 2007

- ההכנסות ברבעון השלישי של 2007 הסתכמו ב-172.4 מיליון דולר, לעומת 184.0 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד, קיטון של 6.3%.
- ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של 2007 הסתכמו ב-481.5 מיליון דולר, לעומת 532.6 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים של 2006, קיטון של 9.6%.
- הרווח התפעולי ברבעון השלישי של 2007 הסתכם ב-7.7 מיליון דולר, לעומת 8.2 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
- ההפסד התפעולי בתשעת החודשים הראשונים של 2007 הסתכם ב-0.9 מיליון דולר, לעומת רווח תפעולי של 17.2 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים של 2006.
- הרווח התפעולי לפני הוצאות ארגון מחדש בתשעת החודשים הראשונים של 2007 הסתכם ב-9.9 מיליון דולר, לעומת 18.9 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים של 2006.
- הרווח הנקי ברבעון השלישי של 2007, הסתכם ב-2.9 מיליון דולר או \$0.15 רווח מדולל למניה, לעומת 3.2 מיליון דולר או \$0.17 רווח מדולל למניה ברבעון מקביל אשתקד.
- ההפסד הנקי בתשעת החודשים הראשונים של 2007 הסתכם ב-13.8 מיליון דולר, או \$0.73 הפסד מדולל למניה, לעומת רווח נקי של 2.7 מיליון דולר או \$0.15 רווח מדולל למניה בתשעת החודשים הראשונים של 2006.
- ההפסד הנקי לפני הוצאות ארגון מחדש בתשעת החודשים הראשונים של 2007 הסתכם ב-3.0 מיליון דולר או \$0.16 הפסד מדולל למניה, לעומת רווח נקי של 4.4 מיליון דולר או \$0.24 רווח מדולל למניה בתשעת החודשים הראשונים של 2006.
- ברבעון השלישי של 2007 נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 11.2 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים חיובי בסך של 4.6 מיליון דולר ברבעון מקביל אשתקד.
- בתשעת החודשים הראשונים של 2007 נבע לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 14.4 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים חיובי בסך של 15.3 מיליון דולר בתשעת החודשים הראשונים של 2006.

טבלת נתונים במיליוני דולר:

תשעה חודשים ראשונים 2006	תשעה חודשים ראשונים 2007	רבעון שלישי 2006	רבעון שלישי 2007	
\$532.6	\$481.5	\$184.0	\$172.4	הכנסות
18.9	9.9	8.2	7.7	רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות ארגון מחדש
17.2	(0.9)	8.2	7.7	רווח (הפסד) תפעולי
30.3	19.6	12.2	10.8	EBITDA מתוקנן (1)
4.4	(3.0)	3.2	2.9	רווח (הפסד) נקי לפני הוצאות ארגון מחדש
2.7	(13.8)	3.2	2.9	רווח (הפסד) נקי
1.7	10.8	-	-	הוצאות ארגון מחדש
15.3	(14.4)	4.6	(11.2)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

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

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

הכנסות לפי פילוח גיאוגרפי (במיליוני \$)

תשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר					רבעון שלישי					
%	% מסך	2006	% מסך	2007	%	% מסך	2006	% מסך	2007	
שינוי	הכנסות		הכנסות		שינוי	הכנסות		הכנסות		
(14.8)	60.6	322.9	57.2	275.1	(8.8)	60.3	110.9	58.7	101.2	צפון אמריקה
(6.9)	31.2	166.1	32.1	154.7	(7.0)	30.9	56.9	30.7	52.9	אירופה
19.7	8.0	42.7	10.6	51.1	15.3	8.5	15.7	10.5	18.1	ישראל
(24.8)	0.2	0.9	0.1	0.6	(69.8)	0.3	0.5	0.1	0.2	אחרים
(9.6)	100.0	<u>532.6</u>	100.0	<u>481.5</u>	(6.3)	100.0	<u>184.0</u>	100.0	<u>172.4</u>	סה"כ

הכנסות ותוצאות תפעוליות לפי יחידות עסקיות (במיליוני \$)

תשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר							רבעון שלישי					
הוצאות ארגון מחדש		רווח (הפסד) תפעולי		הכנסות		% שינוי	רווח (הפסד) תפעולי		הכנסות		% שינוי	
2006	2007	2006	2007	2006	2007		2006	2007	2006	2007		
-,-	10.3	8.8	(5.7)	210.9	198.8		4.1	5.2	73.8	75.3	2.0	דלתא ארה"ב-שוק המוני
8.5	7.1	(5.9)	(25.8)	194.6	144.4		3.9	(0.6)	67.1	49.0	(27.0)	הלבשה תחתונה, אירופה וארה"ב-פלח שוק עליון(*)
2.0	-,-	2.9	3.0	87.3	89.9		(0.3)	1.2	28.7	30.1	4.9	גרביים-אירופה וארה"ב
-,-	4.6	6.1	14.7	38.5	44.2		1.8	2.5	14.1	16.0	13.5	דלתא שיווק ישראל
0.3	(1.0)	(1.2)	11.6	12.0	13.4		(0.5)	(0.3)	4.8	5.0	4.9	סריגה ללא תפר
1.7	-,-	(2.1)	(0.8)	(10.7)	(9.2)		(0.8)	(0.3)	(4.5)	(3.0)		התאמות ואחרים
1.7	10.8	18.9	9.9	(9.6)	<u>532.6</u>		8.2	7.7	<u>184.0</u>	<u>172.4</u>	(6.3)	סה"כ
		(1.7)	(10.8)				-,-	-,-				הוצאות ארגון מחדש
		17.2	(0.9)				8.2	7.7				סה"כ רווח (הפסד) תפעולי במאוחד

(*) בעקבות השינויים במבנה הארגוני מוצגות היחידות העסקיות, פלח שוק עליון בארה"ב ואירופה כיחידה עסקית אחת. מספרי השוואה סווגו בהתאמה.

התייחסות המנכ"ל לתוצאות הרבעון ולמצב העסקים

מר אבירם להב, מנכ"ל דלתא, אמר עם פרסום התוצאות: "הרווח הנקי והתפעולי ברבעון השלישי של השנה נובעים משיפור בהכנסות לעומת שני הרבעונים הראשונים של השנה; מקיטון יזום במכירות בקטגוריות לא רווחיות ללקוחות בארה"ב ובאירופה; המשך יישום תוכנית הארגון מחדש והעברת הייצור למצרים ולמזרח הרחוק.

אנו ממשיכים ביישום תוכנית הארגון מחדש ופועלים לצמצום יצור באתרים יקרים והעברתו לאתרי יצור כלכליים ולהקטנת התקורות. אנו מאמינים שצעדים אלו יתרמו לשיפור בתוצאות העסקיות בשנת 2008.

בחטיבת השוק ההמוני בארה"ב (דלתא ארה"ב) גדלו ההכנסות ברבעון השלישי ב-2% והיוו את הגורם העיקרי לגידול ברווחיות התפעולית בחטיבה זו ברבעון מול הרבעון המקביל אשתקד.

בחטיבה המוכרת לפלח השוק העליון בארה"ב וללקוחות באירופה, הלבשה תחתונה המיוצרת בישראל, ירדן, מצרים ותאילנד (חטיבת הלבשה תחתונה אירופה וארה"ב) קטנו המכירות ברבעון השלישי, ב-27% מול הרבעון המקביל אשתקד. קיטון זה נובע מקיטון במכירות ללקוח עיקרי בפלח השוק העליון בארה"ב עקב יציאה יזומה של החברה מקטגוריה לא רווחית. כמו כן, נובע הקיטון בהכנסות החטיבה, מקיטון במכירות ללקוח עיקרי באירופה עקב הקטנת מכירות יזומה בקטגוריות לא רווחיות. הצמצום בהפסד התפעולי בחטיבה זו, לעומת רבעונים קודמים היא תוצאה של הקטנת הייצור במפעלי החברה בישראל ובירדן והמשך העברתם למצרים, כחלק מתהליך הארגון מחדש אותו החלה החברה בראשית השנה.

בחטיבת הגרביים, גדלו המכירות ברבעון השלישי של השנה ב-5% מול הרבעון המקביל אשתקד. השיפור ברווחיות התפעולית בחטיבה זו נובע בעיקר מגידול במכירות והמשך יישום תוכנית הארגון מחדש.

בפעילות הקמעונאית והסיטונאית בישראל, חטיבת דלתא שיווק ישראל, נמשכת הצמיחה במכירות וברווח התפעולי לעומת רבעון מקביל אשתקד.

תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של השנה נבע מגידול בסעיף חייבים ויתרות חובה כתוצאה מעלייה בהכנסות ברבעון השלישי לעומת הרבעון השני של השנה. החברה צופה שיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הרביעי של השנה, סיכם מר להב.

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 is a leading global manufacturer of quality apparel sold under brands such as Calvin Klein, Hugo Boss, Nike. 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, 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 למניה)

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר		
2006	2007	2006	2007	
דולרים של ארה"ב				
184,030	172,354	532,571	481,521	הכנסות
147,804	138,133	431,822	391,463	עלות ההכנסות
36,226	34,221	100,749	90,058	רווח גולמי
				הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות:
22,590	22,270	67,299	66,944	הוצאות מכירה ושיווק
5,325	4,303	14,541	13,495	הוצאות הנהלה וכלליות
68	265	514	788	רווח הון ממימוש נכסים
		1,663	10,800	הוצאות ארגון מחדש
185	185	553	554	הפחתת נכס בלתי מוחשי
8,194	7,728	17,207	(947)	רווח (הפסד) מפעולות
3,167	2,878	9,473	8,892	הוצאות מימון נטו
5,027	4,850	7,734	(9,839)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,627	1,950	4,622	3,714	מסים על ההכנסה
3,400	2,900	3,112	(13,553)	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
155	35	377	205	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות - נטו
3,245	2,865	2,735	(13,758)	רווח (הפסד) נקי לתקופה
0.17	0.15	0.15	(0.73)	רווח (הפסד) נקי למניה בסיסי (\$)
0.17	0.15	0.15	(0.73)	רווח (הפסד) נקי למניה מדולל (\$)
18,698	18,740	18,696	18,740	מספר המניות (ממוצע משוקלל - באלפים):
18,750	18,740	18,698	18,740	בסיסי
				מדולל

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית מאזנים מאוחדים

(באלפי \$)

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2006	2006	2007
דולרים של ארה"ב		

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים משועבדים

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

מלאי

נכסים מיועדים למימוש

מסי הכנסה נדחים

סך רכוש שוטף

10,342	9,060	8,895
4,000		
109,710	115,637	115,793
7,573	12,038	10,411
131,556	131,201	136,137
4,474	4,532	4,260
4,779	4,845	4,555
272,434	277,313	280,051

השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע

רכוש אחר והוצאות נדחות

נכסים בלתי מוחשיים

סך הרכוש

8,344	9,140	7,576
99,263	100,879	90,678
57,562	55,266	59,468
13,259	13,820	12,705
450,862	456,418	450,478

התחייבויות והון, קרנות ועודפים:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

סך התחייבויות שוטפות

124,039	125,786	163,957
59,038	60,581	50,651
34,504	33,817	39,961
217,581	220,184	254,569

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות מתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

מסי הכנסה נדחים

סך התחייבויות לזמן ארוך

33,196	36,172	9,806
6,863	8,127	6,305
2,159	1,416	2,009
42,218	45,715	18,120

סך התחייבויות

זכויות המיעוט

הון, קרנות ועודפים

סך התחייבויות הון, קרנות ועודפים

259,799	265,899	272,689
2,846	2,850	2,648
188,217	187,669	175,141
450,862	456,418	450,478

DELTA

GALIL INDUSTRIES LTD.

תמצית דו"חות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(באלפי \$)

3 חודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר	
2006	2007	2006	2007
דולרים של ארה"ב			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

3,245	2,865	2,735	(13,758)
1,314	(14,020)	12,596	(634)
4,559	(11,155)	15,331	(14,392)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
תשלום נוסף בגין רכישת חברה
מימוש פיקדון משועבד
תמורה ממכירת נכסים מיועדים למימוש
תמורה ממכירת רכוש קבוע
אחרות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1,288)	(2,071)	(4,374)	(7,192)
		(1,245)	(2,400)
			4,000
750		2,846	302
243	127	1,031	996
170	939	(770)	1,327
(125)	(1,005)	(2,512)	(2,967)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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

(6,800)	(3,800)	(39,748)	(32,089)
929	14,212	21,846	48,617
(26)	(175)	(487)	(616)
(5,897)	10,237	(18,389)	15,912

(1,463)	(1,923)	(5,570)	(1,447)
		35	
10,523	10,818	14,595	10,342
9,060	8,895	9,060	8,895

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 - 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר	
2006	2007	2006	2007
דולרים של ארה"ב			

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

4,001	3,089	11,477	9,740	פחת והפחתות
(422)	(930)	1,241	9,297	הוצאות רה ארגון וירידת ערך נכסים
145	(234)	20	216	מסי הכנסה נדחים - נטו
(68)	(265)	(514)	(788)	רווח הון ממימוש נכסים
(159)	(235)	497	(654)	אחרות
3,497	1,425	12,721	17,811	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

(6,311)	(15,586)	(10,268)	(8,613)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(590)	(1,775)	(5,837)	(5,251)	קישון בזכאים והצטברויות
4,718	1,916	15,980	(4,581)	קישון (גידול) במלאי
(2,183)	(15,445)	(125)	(18,445)	
1,314	(14,020)	12,596	(634)	

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

9 חודשים שהסתיימו		3 חודשים שהסתיימו		
ב - 30 בספטמבר		ב - 30 בספטמבר		
2007	2006	2007	2006	
אלפי דולרים של ארה"ב				
(947)	17,207	7,728	8,194	רווח (הפסד) מפעולות - כמדווח
10,800	1,663			סעיפים חד פעמיים:
9,853	18,870	7,728	8,194	הוצאות ארגון מחדש
				רווח (הפסד) מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים
(13,758)	2,735	2,865	3,245	רווח (הפסד) נקי לתקופה-כמדווח
10,800	1,663			סעיפים חד פעמיים:
(2,958)	4,398	2,865	3,245	הוצאות ארגון מחדש
				רווח (הפסד) נקי לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים
				רווח (הפסד)נקי לתקופה מדולל למניה (\$)
(0.16)	0.24	0.15	0.17	לפני סעיפים חד פעמיים

חישוב EBITDA מתוקנן				
(13,758)	2,735	2,865	3,245	רווח (הפסד) נקי לתקופה - כמדווח
205	377	35	155	זכויות המיעוט בחברות מאוחדות, נטו
3,714	4,622	1,950	1,627	מיסים על ההכנסה
8,892	9,473	2,878	3,167	הוצאות מימון, נטו
10,800	1,663			הוצאות ארגון מחדש
9,740	11,477	3,089	4,001	פחת והפחתות
19,593	30,347	10,817	12,195	EBITDA מתוקנן