



דלתא גליל תעשיות בע"מ

**דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ליום 30 ביוני 2026**

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

הננו מתכבדים להביא בזה את דוח הדירקטוריון של דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן: "**החברה**" או "**דלתא**") המתייחס לדוח המאוחד של החברה ושל חברות הבת שלה בארץ ובחו"ל ("**הקבוצה**") לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2026, ("**תקופת הדוח**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שלפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 אשר פורסם על ידי החברה בתאריך 17 בפברואר 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-015682 "הדוח התקופתי לשנת 2025" או "הדוח התקופתי"), וכן דוח הביניים לרבעון הראשון של שנת 2026 אשר פורסם על ידי החברה בתאריך 11 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-043601).

תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

כללי 1.1.

הקבוצה עוסקת בפיתוח, עיצוב, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי הלבשה תחתונה, גרביים, הלבשת ילדים, הלבשת פנאי והלבשת Activewear. כמו כן, עוסקת הקבוצה בפיתוח, עיצוב, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרים ממותגים בקטגוריות הגיינס, הלבשה עליונה, מוצרי קוסמטיקה, אופרה וטיפוח וכן מוצרים נלווים.

הקבוצה משווקת את המוצרים באזורים הגיאוגרפיים בהם היא פועלת בשיווק סיטונאי, באמצעות רשתות החנויות שבבעלותה ובאמצעות אתרי אינטרנט, בעיקר בארה"ב, באירופה ובישראל.

הקבוצה מעצבת ומפתחת את מוצריה בעיקר בישראל, ארה"ב, גרמניה, שווייץ, צרפת, סין והונג קונג ומייצרת את המוצרים אותם היא מוכרת הן בקבלנות משנה והן במפעליה במזרח התיכון, באירופה ובמזרח הרחוק.

פעילות החברה מתבצעת באמצעות ארבעה תחומי הפעילות כדלקמן:

תחום פעילות מותגים פרטיים - כולל את פעילות המותגים הפרטיים בכל שווקי המכירה וכולל מוצרים בקטגוריות הלבשה תחתונה, הלבשת פנאי ושינה, הלבשת Activewear, Loungewear, וגרביים. לקוחות תחום פעילות זה כוללים בין היתר את: Victoria's Secret, Skims, Nike, Lululemon, Target, Walmart ואחרים.

תחום פעילות מותגים - כולל את פעילות החברות Schiesser ו-Eminence, פעילות המותגים כגון: PJ Salvage, Passionata, Daily Drills ו-Splendid וכן פעילות תחת מותגים בהסכמי זכויות כמו: Polo Ralph Lauren, Calvin Klein, Wolford, adidas, Tommy Hilfiger, Columbia, Florence By Mills ואחרים, בקטגוריות הלבשה תחתונה, הלבשת פנאי, Activewear, Loungewear, הלבשת שינה וגרביים. לקוחות תחום פעילות זה כוללים רשתות קמעונאיות מובילות כגון: Macy's, Nordstrom, Carrefour, Leclerc, Bloomingdale's ו-Costco וכן Online Retailers מובילים כמו: Zalando, Amazon ואחרים.

תחום פעילות דלתא ישראל - תחום זה אשר כולל את פעילות חברת הבת, דלתא ישראל מותגים בע"מ, עוסק בפיתוח, עיצוב ושיווק מוצרי הלבשה תחתונה ממותגת לנשים וגברים, הלבשת שינה, גרביים, הלבשת פנאי, הלבשת Activewear וכן מוצרי הלבשה לילדים בעיקר תחת המותגים "דלתא", "fix" ו-"Panta Rei". בנוסף מוכרת דלתא ישראל את המותגים Victoria's Secret ו-Bath & Body Works להם קיבלה זכויות בלעדיים בישראל, באמצעות רשתות חנויות ייעודיות של החברה בישראל וכן באמצעות אתרי אינטרנט ייעודיים וכן החלה למכור בשנת 2026 את מוצרי Bath & Body Works גם באירופה, באמצעות אתר אינטרנט וחנויות לאחר קבלת זיכיון לפעילות המותג באירופה.

תחום פעילות Seven For All Mankind - כולל את פעילות מותג הגיינס For all mankind 7 ומוצרים נלווים (Ready To Wear) בקטגוריית ה-Premium Denim לנשים, גברים וילדים.

1.2. אירועים מהותיים בפעילות התאגיד, בתקופת הדיווח ולאחריה

1.2.1. המצב הבטחוני בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 1.2.1 בחלק ב' לדוח רבעון ראשון לשנת 2026 בעניין מבצע "שאגת הארי", במהלך חודש יוני 2026 נחתם בין ארה"ב לאיראן מזכר הבנות המסדיר הפסקת פעולות איבה ומסגרת להמשך המשא ומתן בין הצדדים. עם זאת, נותרו מחלוקות מהותיות בנושאי תוכנית הגרעין האיראנית, הסנקציות הכלכליות והסדרי הביטחון האזוריים, והאזור כולו מצוי במצב של מתיחות ביטחונית מתמשכת חרף קיומן של הפסקות אש. יצוין, כי מתיחות ביטחונית ממשיכה לשרור גם בגזרות לבנון ועזה.

כתוצאה מהלחימה החלה תנודתיות משמעותיות במחירי האנרגיה, לרבות מחירי הנפט, אשר עשויה לגרום להתייקרות עתידית בעלויות שינוע המלאי של החברה. התייקרות כאמור לא באה לידי ביטוי במהלך תקופת הדוח וזאת לאור הסכמי המסגרת הקיימים של החברה עם ספקיה. להערכת החברה, השינויים בעלויות ההובלה נכון למועד זה, לא צפויים להשפיע באופן מהותי על תוצאות החברה.

עוד יצוין, כי עם פרוץ הלחימה הופסקה פעילותו של ספק האוטומציה במרכז הלוגיסטי האוטומטי החדש בקיסריה של דלתא ישראל מותגים בע"מ חברת הבת הישראלית של החברה (להלן: "**דלתא ישראל**"), אשר נכון למועד הדוח טרם שב לפעילות. להערכת החברה, ככל שהלחימה לא תחודש, צפוי עיכוב של מספר חודשים בלוחות הזמנים כך שמועד הפעלת המרלוג"ג צפוי להידחות לרבעון השני בשנת 2027. דלתא ישראל פועלת, בשיתוף פעולה עם ספק האוטומציה וגורמים מקצועיים מטעמו, להפעלת מערך אחסון משטחים אוטומטי במרלוג"ג, במהלך הרבעון השלישי של השנה.

1.2.2. השפעת העלייה בשיעור המכסים על יבוא לארה"ב

במהלך שנת 2025 אושרה בארה"ב תוכנית מכסים על יבוא סחורות לארה"ב, במסגרתה הועלו בשיעורים שונים אחוזי שיעור המכס על יבוא ממדינות שונות. לפרטים נוספים על השפעות עליית שיעור המכסים על החברה במהלך שנת 2025, ראו סעיף 6.1 (ב') בחלק א' בדוח התקופתי.

בנובמבר 2025 החל בבית משפט העליון בארה"ב דיון בעתירה שהגישו קבוצות עסקים ומדינות נגד מדיניות המכסים החדשה של הממשל בארה"ב ובפברואר 2026 פסק בית המשפט כי המכסים שהוטלו מכוח חוק סמכויות המחירים הכלכליות הבינלאומיות (IEEPA) אינם חוקיים. כתוצאה מכך, גביית המכסים הללו הופסקה רשמית ביום 24 בפברואר 2026. לאור הפסיקה כאמור, החליט הממשל בארה"ב להטיל מכס זמני בשיעור של 10% על כל מדינות העולם (ו-17.5% על סין) למשך 150 ימים, שלאחריהם יידרש אישור הקונגרס על מנת להאריך את תוקף המכסים.

בעקבות החלטת בית המשפט כאמור, נפתח פורטל המאפשר לחברות להגיש תביעה להחזר בגין סכומי המכס ששולמו על ידיהן. לסכומי המכס שיוחזרו, תתווסף ריבית. באפריל 2026 הגישה דלתא ארה"ב (חברת הבת האמריקאית) בקשה להחזר סכומי מכס בסך כולל של כ-31.4 מיליון דולר.

ב-26 ביוני 2026 (ראה אסמכתא: 2026-01-060216) דיווחה החברה כי חברת הבת קיבלה החזר מכס בסך של כ-27 מיליון דולר. בנוסף לסכום זה התקבלו בימים שלאחר תאריך זה ולפני תום הרבעון השני כ-6 מיליון דולר, כך שסך החזר המכס שקיבלה החברה במזומן במהלך רבעון שני של 2026 הסתכם בכ-33 מיליון דולר, וכלל כ-1.0 מיליון דולר בגין ריבית. בכוונת החברה להשתמש בחלק מהחזר המכס בכדי לשפר את מערך הייצור, שרשרת האספקה והמבנה הארגוני בכדי לתמוך בהמשך שיפור הרווחיות בעתיד.

השפעת החזר המכס על תוצאות הרבעון השני והמחצית הראשונה של 2026 הינה קטן למכירות תחום פעילות מותגים פרטיים בסך של 11 מיליון דולר, גידול ברווח הגולמי וברווח מפעולות בסך של 16.8 מיליון דולר וגידול ברווח הנקי בסך של 13.1 מיליון דולר.

לפירוט בדבר השפעת החזר המכס על סעיפים רלוונטים בדוח רווח והפסד בתקופות הדיווח של 2026, ראה סעיף 2.2.1 להלן.

יתרת ההחזר אשר טרם נכללה בדוח רווח והפסד בסך של 15.2 מיליון דולר נכללה במאזן ליום 30 ביוני 2026 כקישון ליתרת הלקוחות (כ-11 מיליון דולר) וכקישון ליתרת המלאי (כ-4.2 מיליון דולר).

ב-24 ביולי 2026 החליט הממשל בארה"ב להטיל מכסים של 10%-12.5% על יבוא סחורות מ-60 שותפות סחר, בהן האיחוד האירופי וסין, בנימוק של "מלחמה בעבודת כפייה". המכסים החדשים נכנסו לתוקף מיידית חלף תוקפם של המכסים הזמניים בשיעור של 10%, שהטיל הממשל לאחר שבימ"ש העליון פסל בפברואר השנה את רוב תוכנית המכסים של הנשיא. להערכת החברה ההשפעה של שינוי זה לא תהיה מהותית על תוצאות החברה¹.

1.2.3. תנודתיות בשערי חליפין

במהלך הרבעון השני והמחצית הראשונה של 2026, חל ייסוף של 17%-15% ו-2% בשערי החליפין הממוצעים של השקל והיורו בהתאמה, מול הדולר וזאת לעומת השערים הממוצעים בתקופות הדיווח המקבילות של 2025. ייסוף זה, הביא להגדלת המכירות וההוצאות הנקובות במטבעות אלו: ראו פרטים נוספים בסעיפים 2.3.1, 2.3.2 ו-2.3.3 להלן.

סך השפעת הפרשי השער על הרווח התפעולי של החברה בתקופות הדיווח של 2026 לא הייתה מהותית; לפרטים נוספים על הפרשי שער שנכללו בהוצאות מימון, ראה סעיף 2.3.3.1 להלן.

1.2.4. חלוקת דיבידנד

א.

תאריך ההכרזה	(בסנט למניה)	גובה החלוקה		תאריך החלוקה
		(במיליוני דולרים)	המועד הקובע / יום ה"אקס"	
17.2.2026	38.25	10.0	25.2.2026	11.3.2026
11.5.2026	30.5	8.0	19.5.2026	2.6.2026

ב. חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן

תאריך ההכרזה	(בסנט למניה)	גובה החלוקה		תאריך החלוקה
		(במיליוני דולרים)	המועד הקובע / יום ה"אקס"	
4.8.2026	30.5	8.0	12.8.2026	19.8.2026

לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 4 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-073488).

¹ סעיף זה הכולל תחזיות בדבר תשלומי מכס עתידיים ללקוחות החברה והערכות לגבי השפעת מכסים חדשים שהוטלו, מבוסס על הערכות שונות ותלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה כגון שינויים בסביבה המקרקרר כלכלית ואחרים ולפיכך התשלומים בפועל עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה המוערכים.

1.2.5. עדכון מתאר

ביום 25 במאי 2026 עדכנה החברה כי היא תקנה את מתאר החברה מיום 20 בדצמבר 2023, כפי שתוקן ביום 7 בינואר 2024, מכוחו מקצה החברה ניירות ערך לעובדים ולנושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה (להלן: "המתארי"). בהתאם לתיקון, הוגדלה מכסת ניירות הערך הניתנת להקצאה מכוח המתאר ב-500,000 אופציות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-047993).

1.2.6. חידוש מסגרת אשראי בנקאי בארה"ב

ביום 1 ביוני 2026, חידשה חברת הבת דלתא ארה"ב את הסכם מסגרת האשראי השוטף שלה עם Valley Bank (הבנק המוביל) ועם בנק HSBC לתקופה של שנתיים, המסתיימת ב-31 במאי 2028. היקף מסגרת האשראי בהסכם החדש הינו 120 מיליון דולר והוא מובטח בשעבוד צף על לקוחות ומלאי חברת הבת וכולל דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות. נכון ליום 30 ביוני 2026, החברה לא ניצלה אשראי בנקאי מסך היקף המסגרת האמורה.

1.2.7. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה

ביום 15 ביולי 2026 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, לתקופה של 3 שנים החל מ-1 במאי 2026 ועד 30 באפריל 2029. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מהימים 15 ביולי 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-067425) ו-8 ביוני 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-054390).

1.2.8. הארכת תוקף תוכנית יחידות מניה חסומות

ביום 22 ביולי 2026 אישר דירקטוריון החברה את הארכת תוכנית יחידות המניה החסומות, מכוחה רשאת החברה להקצות יחידות מניה חסומות לעובדים ולנושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, של החברה לתקופה נוספת של חמש שנים, עד ליום 27 ביולי 2031. למעט הארכת תקופת התוכנית כאמור, לא חל שינוי בתנאיה.

1.2.9. חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 4 באוגוסט 2026, לאחר אישורה של ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה את חידוש פוליסת ביטוח האחריות לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה לתקופה של שנה, החל מיום 1 בספטמבר 2026 ועד ליום 31 באוגוסט 2027. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה כי הפוליסה תחול גם על דירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעלי השליטה בחברה או קרוביהם, בהתאם לתקנה 1ב' לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, וכן קבע כי הפוליסה נרכשה בתנאי שוק, כי אין ברכישה כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה, וכי עלות הפרמיה לפיה אינה מהותית לחברה.

1.2.10. אישור תרומות

בהמשך לאמור בסעיף 4 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי, אישר דירקטוריון החברה בחודש אוגוסט 2026 בהמשך לאישור ועדת הביקורת, את הענקת התרומות הבאות בשל עניינו האישי של מר נעם לאוטמן, יו"ר דירקטוריון החברה, בהן: (א) תוספת בסך של 50 אלפי ש"ח תרומה למכללת שנקר, כך שסך התרומה בשנת 2026 יעמוד על עד 150 אלפי ש"ח וכן תרומה בסך של עד 150 אלפי ש"ח בגין שנת 2027; ו-(ב) תוספת תרומה בסך של כ- 145 אלפי ש"ח לאוניברסיטת חיפה, כך שסך התרומה בשנת 2026 יעמוד על כ- 565 אלפי ש"ח בשנת 2026 וכן תרומה בסך של עד כ- 620 אלפי ש"ח בשנת 2027. בנוסף, אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת הביקורת, את הארכת ההתקשרות עם קרן שיתוף תורמים (קשת) די.איי.אף בע"מ ב- 4 שנים נוספות (עד 2035), באופן שיגדיל את היקף התרומה לקשת בסך של 2.5 מיליון ש"ח, וזאת בשל עניינם האישי בתרומה של מר אייזק דבח, מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה ומר נעם לאוטמן, יו"ר דירקטוריון החברה.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

2. ניתוח המצב הכספי

2.1 דוח על המצב הכספי

להלן יובאו הסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי, במיליוני דולר (חלק מהנתונים בטבלה עוגלו):

סעיף	30 ביוני		הסבר לשינויים עיקריים
	2026	2025	
נכסים שוטפים	841.4	839.3	הגידול ביתרה נבע בעיקר עקב גידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים לאור קבלת החזר המכס בארה"ב ועקב התחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת השערים ביוני 2025. עלייה זו קוזה ברובה על ידי קיטון יזום ביתרת המלאי, כחלק מתוכנית החברה להורדת יתרת המלאי.
נכסים שאינם שוטפים	1,318.1	1,125.0	הגידול ביתרה נבע בעיקר עקב גידול של כ-89 מיליון דולר ביתרת מוניטין, שמות מותג ונכסים בלתי מוחשיים לאור רכישת Daily Drills באוקטובר אשתקד, עקב התחזקות בשער היורו לעומת הדולר, גידול של כ-33 מיליון דולר ביתרת רכוש קבוע נטו עקב השקעות במפעלי החברה, במרכזים לוגיסטיים חדשים ובחנויות וכן מגידול של כ-64 מיליון דולר בנכסי זכות שימוש עקב חתימה על הסכמי חכירה חדשים, שהעיקרי ביניהם הוא המרכז הלוגיסטי החדש בישראל.
סך מאזן	2,159.5	1,964.3	הגידול בסך המאזן נבע בעיקר מגידול בנכסים שאינם שוטפים, כמוסבר לעיל.
התחייבויות שוטפות	637.0	591.9	הגידול ביתרה נובע בעיקר מגידול באשראי מבנקים לזמן קצר בעיקר עקב השקעות ברכוש קבוע ורכישת Daily Drills אשר קוזה בחלקו על ידי תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בשנים עשר החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2026. הגידול ביתרה נבע כמו כן מגידול של כ-11 מיליון דולר בהתחייבות בגין חכירות עקב חתימה על הסכמים חדשים.
התחייבויות שאינן שוטפות	584.2	520.4	הגידול ביתרה נבע בעיקר מגידול של כ-61 מיליון דולר בהתחייבות בגין חכירות, מגידול נטו של כ-11 מיליון דולר ביתרת הלוואות בנקאיות לזמן ארוך, ועקב הכללת תמורה מותנית לזמן ארוך בגין רכישת Daily Drills בסך 9.2 מיליון דולר. גידול זה קוזה בחלקו על ידי קיטון ביתרת אגרות חוב בסך של כ-28 מיליון דולר.
הון	938.3	852.0	הגידול ביתרת ההון נבע בעיקר עקב רווח כולל בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביוני 2026 בסך של כ-124 מיליון דולר בניכוי דיבידנדים שחולקו בסך של כ-40 מיליון דולר.
סך הון והתחייבויות	2,159.5	1,964.3	הגידול בסך הון והתחייבויות נבע מגידול בהון, בהתחייבויות שוטפות ובהתחייבות שאינן שוטפות, כמפורט לעיל.

2.2. תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד של הקבוצה לרבעון שני ולמחצית ראשונה של 2026 ו-2025, אשר סעיפים מסוימים בהם ממוינים באופן שונה מאשר בדוחות הכספיים של החברה, על מנת לאפשר ניתוח והשוואה מול תקופות דיווח מקבילות. הנתונים מוצגים באלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה*):

מחצית ראשונה			רבעון שני		
2025	2026	% שינוי	2025	2026	% שינוי
לא מבוקר			לא מבוקר		
968,794	1,084,609	12%	470,124	511,636	9%
564,882	592,684		268,800	258,471	
403,912	491,925	22%	201,324	253,165	26%
41.7%	45.4%		42.8%	49.5%	
286,732	339,759	18%	144,386	169,187	17%
29.6%	31.3%		30.7%	33.1%	
53,174	61,489	16%	25,126	29,663	18%
5.5%	5.7%		5.3%	5.8%	
298	(570)		784	(326)	
63,708	91,247	43%	31,028	54,641	76%
6.6%	8.4%		6.6%	10.7%	
-	3,436		-	1,957	
63,708	87,811	38%	31,028	52,684	70%
19,045	22,190	17%	9,448	9,115	(4%)
44,663	65,621	47%	21,580	43,569	102%
10,324	16,461	59%	4,844	10,809	123%
34,339	49,160	43%	16,736	32,760	96%
34,339	52,029	52%	16,736	34,394	106%
31,271	45,579		15,052	30,185	
3,068	3,581		1,684	2,575	
34,339	49,160		16,736	32,760	
31,271	48,448	55%	15,052	31,819	111%
1.18	1.73	47%	0.57	1.15	102%
1.18	1.84	56%	0.57	1.21	112%

*חלק מהנתונים בטבלה עוגלו.

2.2.1. להלן פירוט בדבר השפעת החזר המכס מהרשויות בארה"ב בשנת 2026 על סעיפים רלוונטים בדוח רווח והפסד, לעומת תקופות דיווח בשנת 2025, באלפי דולר :

מחצית ראשונה				רבעון שני			
2026		2025		2026		2025	
ללא מבוקר		% שינוי מתוקנן לעומת 2025		ללא מבוקר		% שינוי מתוקנן לעומת 2025	
מדידה	מתוקנן בנטרול החזר מכס	החזר מכס	מדידה	מדידה	מתוקנן בנטרול החזר מכס	מדידה	מדידה
מכירות	968,794	1,095,609	13%	470,124	522,636	11%	511,636
עלות המכירות	564,882	620,441		268,800	286,228		258,471
רווח גולמי	403,912	475,168	18%	201,324	236,408	17%	253,165
% מהמכירות	41.7%	43.4%	45.4%	42.8%	45.2%	49.5%	
רווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים	63,708	74,490	17%	31,028	37,884	22%	54,641
% מהמכירות	6.6%	6.8%	8.4%	6.6%	7.2%	10.7%	
רווח מפעולות	63,708	71,054	12%	31,028	35,927	16%	52,684
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	19,045	23,186	22%	9,448	10,111	7%	9,115
רווח לפני מיסים	44,663	47,868	7%	21,580	25,816	20%	43,569
הוצאות מס הכנסה	10,324	11,846	15%	4,844	6,194	28%	10,809
רווח לתקופה	34,339	36,022	5%	16,736	19,622	17%	32,760
רווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים	34,339	38,891	13%	16,736	21,256	27%	34,394
רווח מדולל למניה המיוחס לבעלים של החברה - בדולרים	1.18	1.23	4%	0.57	0.65	14%	1.15
רווח מדולל למניה לפני סעיפים חד פעמיים, המיוחס לבעלים של החברה - בדולרים	1.18	1.34	14%	0.57	0.71	25%	1.21

2.2.2. להלן טבלת נתונים עיקריים במיליוני דולר* :

שנת 2025	12 חודשים אחרונים	מחצית ראשונה		רבעון שני		
		2025	2026	2025	2026	
2,118.9	2,234.7	968.8	1,084.6	470.1	511.6	מכירות
174.2	201.7	63.7	91.2	31.0	54.6	רווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים
164.4	188.5	63.7	87.8	31.0	52.7	רווח מפעולות
282.8	318.1	115.3	150.6	57.5	84.4	EBITDA
102.6	120.3	34.3	52.0	16.7	34.4	רווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים
93.8	111.0	31.3	48.4	15.1	31.8	רווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים המיוחס לבעלים של החברה
84.9	99.2	31.3	45.6	15.1	30.2	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
189.1	262.6	44.1	117.6	25.6	73.4	תורים מזומנים מפעילות שוטפת
131.8	199.5	17.1	84.7	13.0	56.8	תורים מזומנים מפעילות שוטפת בנטרול השפעת IFRS 16

חישוב ה-EBITDA⁽¹⁾ במיליוני דולר* :

שנת 2025	12 חודשים אחרונים	מחצית ראשונה		רבעון שני		
		2025	2026	2025	2026	
93.7	108.5	34.3	49.2	16.7	32.8	רווח לתקופה - כמדווח
31.6	37.8	10.3	16.5	4.8	10.8	הוצאות מס הכנסה
39.1	42.2	19.0	22.2	9.4	9.1	הוצאות מימון, נטו
						סעיפים חד פעמיים :
4.7	4.7	-	-	-	-	ירידת ערך נכסים לא פיננסיים
2.7	2.7	-	-	-	-	ירידת ערך רכוש קבוע
1.1	1.1	-	-	-	-	הוצאות בגין התאמת מלאי הנובעת מהקצאת עלות רכישה
(0.5)	2.9	-	3.4	-	1.9	Daily Drills
1.9	1.9	-	-	-	-	הוצאה (הכנסה) נטו משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מוטנית
108.6	116.4	51.6	59.3	26.5	29.8	הוצאות בגין עסקאות רכישה
282.8	318.1	115.3	150.6	57.5	84.4	EBITDA
209.1	237.0	79.6	107.5	39.1	62.7	EBITDA בנטרול השפעת IFRS 16

*חלק מהנתונים בטבלה עוגלו.

(1) EBITDA הוא מדד שאינו לפי כללים חשבונאיים מקובלים, בו משתמשת החברה למדידת תוצאותיה מפעולות נמשכות, באופן המאפשר השוואתיות נכונה יותר של התוצאות התפעוליות לאורך זמן, תוך נטרול סעיפים חד פעמיים המשתנים בין התקופות. למיטב ידיעת החברה, ה-EBITDA הינו מדד מקובל בו משתמשות חברות אחרות בתחום פעילותה.
ה-EBITDA מחושב כדלקמן : רווח בתוספת מיסים על הכנסה, הוצאות מימון נטו, פחת והפחתות ובנטרול סעיפים חד פעמיים. ה-EBITDA בנטרול השפעת IFRS16, מנטרל בנוסף לכל האמור, גם את תשלומי החכירות.

2.2.3. להלן תובא התאמה בין הרווח הנקי המדווח בתקופות הדיווח לבין הרווח הנקי לפני סעיפים חד פעמיים, במיליוני דולר*:

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2025	2026	2025	2026	
34.3	49.2	16.7	32.8	רווח לתקופה - כמדווח
-	3.4	-	1.9	הוצאה משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית
-	(0.6)	-	(0.3)	בניכוי השפעת המס בגין סעיפים חד פעמיים
34.3	52.0	16.7	34.4	רווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים

*חלק מהנתונים בטבלה עוגלו

2.3. ניתוח תוצאות הפעילות

2.3.1. מכירות

מכירות הקבוצה ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 עלו ב-9% ו-12% בהתאמה לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד.

בנטרול השפעת החזר המכס (11 מיליון דולר), עלו מכירות החברה ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 בכ-11% ו-13%, בהתאמה לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד.

מכירות הקבוצה במונחי מטבע מקור ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 עלו בכ-5% ו-7%, בהתאמה לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד.

מכירות הקבוצה במונחי מטבע מקור ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 בנטרול הקיטון בגין החזר המכס, עלו ב-7% וב-9% לעומת תקופות מקבילות אשתקד.

המכירות בערוץ הקמעונאות (DTC) של המותגים בבעלות החברה (בנטרול מכירות Bare Necessities) עלו ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 בכ-30% ו-25% בהתאמה לעומת תקופת דיווח מקבילות אשתקד.

2.3.2. להלן התפלגות מכירות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים, במיליוני דולר*:

מחצית ראשונה						רבעון שני					
2025	2026	% שינוי	% שינוי במטבע מקור	% מסה"כ		2025	2026	% שינוי	% שינוי במטבע מקור	% מסה"כ	
493.2	529.9	7	7	51	ארה"ב	240.9	239.2	(1)	(1)	48	51
162.2	205.2	27	7	17	ישראל	74.6	104.6	40	16	20	16
146.9	173.6	18	13	15	אירופה (למעט גרמניה)	70.0	84.1	20	18	16	15
103.9	105.9	2	(4)	11	גרמניה	51.5	48.4	(6)	(8)	9	11
62.6	70.0	12	13	6	אחרים	33.2	35.3	7	7	7	6
968.8	1,084.6	12	7	100%	סה"כ	470.1	511.6	9	5	100%	100%

*חלק מהנתונים בטבלה עוגלו

ארה"ב

הקיטון במכירות בארה"ב ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע מהחזר מכס בסך 11 מיליון דולר, כאמור בסעיפים 1.2.2 ו-2.2.1 לעיל. בנטרול החזר המכס גדלו המכירות בארה"ב ברבעון השני של 2026 בכ- 4% לעומת רבעון מקביל אשתקד בעיקר עקב גידול במכירות תחומי פעילות מותגים, Seven for all mankind ועקב איחוד תוצאות Daily Drills, אשר אוחדה החל מרבעון רביעי אשתקד. הגידול במכירות בארה"ב במחצית הראשונה של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד נבע מגידול במכירות תחומי פעילות מותגים, מותגים פרטיים ו-Seven for all mankind וכן עקב איחוד Daily Drills.

ישראל

הגידול במכירות בישראל בשקלים בתקופות הדיווח של 2026 נובע מהמשך צמיחה אורגנית בכלל מותגי החברה וכן עקב התרחבות פעילות תחום הזכיינות.

אירופה (למעט גרמניה)

הגידול במכירות באירופה (למעט גרמניה) ברבעון השני של 2026 נבע בעיקר מגידול במכירות תחומי פעילות מותגים פרטיים, מותגים ו-Seven for all mankind. הגידול במכירות במחצית הראשונה של 2026 נבע מגידול במכירות כל תחומי הפעילות ועקב ייסוף של כ-7% בשער החליפין של היורו לעומת הדולר.

גרמניה

הקיטון המכירות בגרמניה במטבע מקור בתקופות הדיווח של 2026 נבע בעיקר מקיטון במכירות תחומי פעילות מותגים.

אחרים

הגידול במכירות במדינות אחרות בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד נבע בעיקר ממכירות בתחום פעילות מותגים פרטיים.

2.3.3. ניתוח תוצאות הפעילות

הסבר לשינויים עיקריים	רבעון שני			
	2025	2026		
	באלפי דולר			
	לא מבוקר	% שינוי		
מכירות				
הגידול במכירות בנטרול השפעת החזר המכס (11 מיליון דולר) הינו 11% לעומת רבעון מקביל אשתקד. המכירות גדלו בכל תחומי הפעילות ובעיקר בדלתא ישראל, עקב איחוד Daily Drills וכן עקב התחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3.1 ו-2.3.2 לעיל.	470,124	511,636	9%	
רווח גולמי				
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מגידול במכירות, מהחזר המכס בארה"ב ושיפור בשיעור הרווח הגולמי, כמפורט להלן.	201,324	253,165	26%	
% מהמכירות				
הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בחלקו מהחזר המכס כמפורט בסעיף 2.2.1. בנטרול השפעת החזר המכס כאמור, שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של 2026 היווה כ- 45.2% מהמכירות. השיפור בשיעור הרווח הגולמי בנטרול החזר המכס נבע בעיקר מאיחוד Daily Drills, מגידול בחלק היחסי של פעילות דלתא ישראל המאופיינת בשיעור רווח גולמי גבוה מהממוצע בחברה וכן עקב התחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר.	42.8%	49.5%		
הוצאות מכירה ושיווק				
הגידול בהוצאות נבע בעיקר מהתחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו מול הדולר, מהתרחבות פעילות ה-DTC, בעיקר בישראל וגרמניה וכן מאיחוד תוצאות Daily Drills.	144,386	169,187	17%	
% מהמכירות				
שיעור הוצאות המכירה והשיווק המתוקנן עקב הקטנת המכירות ב-11 מיליון דולר כמפורט בסעיף 2.3.1 לעיל, היווה 32.4% מהמכירות. הגידול בשיעור המתוקנן של הוצאות מכירה ושיווק מהמכירות, נבע בעיקר מהתרחבות פעילות ה-DTC המאופיינת בשיעור הוצאות מכירה גבוה מהממוצע בחברה.	30.7%	33.1%		
הוצאות הנהלה וכלליות				
הגידול בהוצאות נבע בעיקר מהתחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר ומגידול בהוצאות מחשוב עקב הטמעת מערכת SAP.	25,126	29,663	18%	
% מהמכירות				
בנטרול השפעת החזר המכס על המכירות ברבעון השני של 2026 נותר אחוז הוצאות הנהלה וכלליות מהמכירות ללא שינוי לעומת רבעון מקביל אשתקד.	5.3%	5.8%		
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו (ורוחי)				
הכנסות אחרות כללו ברבעון השני של 2026 רוחים מעסקאות מטבע ורווחי הון לעומת הוצאות אחרות ברבעון שני אשתקד שכללו הפסדים מעסקאות מטבע, בניכוי רווחי הון.	784	(326)		
רווח מפעולות לפני סעיפים חד				
הרווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים כולל הכנסה מהחזר מכס בסך של כ-16.8 מיליון דולר. הגידול ברווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים בנטרול החזר המכס כאמור, הסתכם ב-6.8 מיליון דולר או 22% לעומת רבעון מקביל אשתקד. גידול זה נבע משיפור הרווח הגולמי, אשר קוּזו בחלקו על ידי גידול בהוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות.	31,028	54,641	76%	
% מהמכירות				
	6.6%	10.7%		
סעיפים חד פעמיים				
ראה סעיף 2.2.3	-	1,957		
רווח מפעולות				
	31,028	52,684	70%	
הוצאות מימון, נטו				
ראה סעיף 2.3.3.1	9,448	9,115	(4%)	
רווח לפני מס				
	21,580	43,569	102%	
הוצאות מס הכנסה				
הגידול בהוצאות המס ובשיעור המס האפקטיבי ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע מגידול ברווח לפני מס ומתמחיל הרווחים והשפעת שערי החליפין במדינות השונות.	4,844	10,809		
רווח לתקופה				
	16,736	32,760	96%	
רווח לתקופה לפני סעיפים חד				
הגידול ברווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים ברבעון השני של 2026 נבע עקב גידול ברווח מפעולות וקישון בהוצאות מימון אשר קוּזו בחלקם ע"י גידול בהוצאות המס.	16,736	34,394	106%	

הסבר לשינויים עיקריים	מחצית ראשונה		
	2025	2026	
	באלפי דולר		
	לא מבוקר	% שינוי	
מכירות			
הגידול במכירות נבע מגידול בכל תחומי הפעילות והשווקים המדווחים, מהתחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר ועקב איחוד Daily Drills. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3.1 ו-2.3.2 לעיל.	968,794	1,084,609	12%
רווח גולמי			
הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מגידול במכירות, החזר המכס בארה"ב ומשיפור ברווחיות המפעלים.	403,912	491,925	22%
% מהמכירות			
הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בחלקו מהחזר המכס, ראה סעיף 2.2.1. שיעור הרווח הגולמי בנטרול השפעת החזר המכס בארה"ב במחצית הראשונה של 2026, היווה 43.4% מהמכירות. הגידול בשיעור הרווח הגולמי בנטרול החזר המכס כאמור נבע בעיקר משיפור ברווחיות המפעלים עקב יישום תוכניות אירגון מחדש, מהתחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר, מאיחוד Daily Drills ומגידול החלק היחסי של פעילות דלתא ישראל מסך המכירות המאופיינת בשיעור רווחיות גולמית גבוה מהממוצע בחברה.	41.7%	45.4%	
הוצאות מכירה ושיווק			
הגידול בהוצאות נבע בעיקר מהתחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו מול הדולר ומהתרחבות פעילות ה-DTC, בעיקר בישראל וגרמניה, המאופיינת בשיעור הוצאות מכירה ושיווק גבוה וכן מאיחוד Daily Drills.	286,732	339,759	18%
% מהמכירות			
שיעור ההוצאות מכירה ושיווק המתוקן בנטרול החזר המכס, היווה 31.0% מהמכירות. הגידול בשיעור הוצאות מכירה ושיווק המתוקן מהמכירות, נבע בעיקר מגידול יחסי של פעילות ה-DTC מסך המכירות, המאופיינת באחוז הוצאות מכירה ושיווק גבוה באופן יחסי.	29.6%	31.3%	
הוצאות הנחלה וכלליות			
הגידול בהוצאות הנחלה וכלליות נבע בעיקר עקב התחזקות בשערי החליפין של השקל והיורו לעומת הדולר, ומגידול בהוצאות מחשוב, עקב הטמעת מערכת SAP.	53,174	61,489	16%
% מהמכירות			
בנטרול השפעת החזר המכס על המכירות, נותר אחוז הוצאות הנחלה וכלליות מהמכירות ללא שינוי מהותי לעומת המחצית הראשונה אשתקד.	5.5%	5.7%	
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו ורווחי אקוויטי בחברה בת			
הכנסות אחרות נטו במחצית הראשונה של 2026 כללו רווחים מעסקאות מטבע ורווחי הון, בניכוי הפסדים מעסקאות מטבע והפסדי אקוויטי. הוצאות אחרות במחצית הראשונה של 2025 כללו הפסדים מעסקאות הגנה בניכוי רווחי הון ורווחי אקוויטי.	298	(570)	
רווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים			
הרווח מפעולות לפני סעיפים חד פעמיים במחצית הראשונה של 2026 כלל הכנסה מהחזר מכס בסך 16.8 מיליון דולר. בנטרול החזר המכס כאמור, גדל הרווח מפעולות בכ-10.8 מיליון דולר או 17% לעומת המחצית הראשונה של 2025 ונבע מגידול ברווח הגולמי אשר קוּזו על ידי גידול בהוצאות מכירה, שיווק, הנחלה וכלליות.	63,708	91,247	43%
% מהמכירות			
	6.6%	8.4%	
סעיפים חד פעמיים, נטו			
ראה סעיף 2.3.3	-	3,436	
רווח מפעולות			
	63,708	87,811	38%
הוצאות מימון, נטו			
ראה פרוט בסעיף 2.3.3.1	19,045	22,190	17%
רווח לפני מס			
	44,663	65,621	47%
הוצאות מס הכנסה			
הגידול בהוצאות המס ובשיעור המס האפקטיבי נבע מגידול ברווח לפני מס ועקב שינוי בתמהיל הרווחיות בין המדינות השונות.	10,324	16,461	
רווח לתקופה			
	34,339	49,160	43%
רווח לתקופה לפני סעיפים חד פעמיים, נטו ממס			
הגידול ברווח לפני סעיפים חד פעמיים, נטו ממס נבע מגידול ברווח מפעולות אשר קוּזו בחלקו על ידי גידול בהוצאות המימון והמס.	34,339	52,029	52%

2.3.3.1. הוצאות מימון, נטו

להלן טבלה המתארת את הרכב הוצאות המימון, במיליוני דולר :

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2025	2026	2025	2026	
מיליוני דולר		מיליוני דולר		
10.7	11.4	5.5	5.3	הוצאות ריבית נטו ועמלות
(0.8)	0.2	(0.8)	(1.3)	הוצאות (הכנסות) הפרשי שער
9.1	10.5	4.7	5.1	מרכיב היוון בגין התחייבויות ו-IFRS 16
19.0	22.2	9.4	9.1	סה"כ הוצאות מימון, נטו

הקיטון בהוצאות מימון ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מהכנסות ריבית בסך 1.0 מיליון דולר עקב החזר מכס בארה"ב ומגידול בהכנסות מהפרשי שער, אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול במרכיב ההיוון בגין התחייבות IFRS16 לאור חתימה על הסכמי חכירה חדשים.

הגידול בהוצאות מימון במחצית הראשונה של 2026 לעומת מחצית ראשונה אשתקד נבע מהכנסות הפרשי שער במחצית הראשונה אשתקד, גידול במרכיב ההיוון בגין התחייבות IFRS16 עקב חתימה על הסכמי חכירה חדשים ועקב גידול בהוצאות ריבית ועמלות עקב גידול בהיקף החוב והתרחבות הפעילות.

2.3.4. להלן תמצית תוצאות עסקיות של החברה במאוחד, בחלוקה לארבעת המגזרים החשבונאיים ברי הדיווח שבדוחותיה הכספיים, לרבעון שני ולמחצית הראשונה של 2026 ו-2025, באלפי דולר* :

[illegible]

* חלק מהנתונים בטבלה לעיל עוגלו.

תחום פעילות מותגים

הגידול במכירות תחום הפעילות בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות מותגי החברה בארה"ב וכן מאיחוד Daily Drills.

הגידול במכירות תחום הפעילות בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד נבע מגידול במחיר הממוצע של הפריטים הנמכרים בעיקר עקב רכישת Daily Drills ושינוי בתמהיל המוצרים וקוץ בחלקו על ידי קיטון בכמות המוצרים שנמכרו.

הרווח הגולמי והתפעולי בתקופות הדיווח של 2026 כולל החזר מכס בסך של 9.3 מיליון דולר. בנטרול החזר המכס, הסתכם הרווח הגולמי בכ-71.9 מיליון דולר או 44.7% מהמכירות ברבעון השני של 2026, וב-154.9 מיליון דולר או 44.9% מהמכירות במחצית הראשונה של 2026.

הגידול ברווח הגולמי בנטרול החזר המכס ובשיעורו מהמכירות בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד, נבע בעיקר מגידול במכירות ומאיחוד Daily Drills.

הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופות הדיווח של 2026 נבע בעיקר מהתחזקות בשער החליפין של היורו לעומת הדולר, מהתרחבות רשת החנויות של Schiesser ועקב איחוד תוצאות Daily Drills, שאוחדה החל מרבעון רביעי אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 בנטרול החזר המכס הסתכם ב-1.0 ו-7.3 מיליון דולר בהתאמה, לעומת הפסד תפעולי של 7.6 מיליון דולר בתקופות דיווח מקבילות אשתקד.

המעבר מהפסד תפעולי אשתקד לרווח תפעולי בנטרול החזר המכס בתקופות הדיווח של 2026, נבע בעיקר מגידול במכירות, עקב איחוד תוצאות Daily Drills ושיפור בתוצאות Eminence עקב צעדי התייעלות שננקטו.

תחום פעילות מותגים פרטיים

מכירות תחום הפעילות בתקופות הדיווח של 2026 קטנו ב-11 מיליון דולר עקב החזר המכס מהרשויות בארה"ב, כמפורט סעיף 1.2.2 לעיל.

בנטרול החזר המכס כאמור, גדלו מכירות תחום הפעילות בכ-8 מיליון דולר או 4% לעומת רבעון מקביל אשתקד וזאת עקב גידול במכירות מוצרי הלבשה תחתונה.

מכירות תחום הפעילות במחצית הראשונה של 2026 עלו ב-4% לעומת המחצית הראשונה אשתקד וב-7% אם מנטרלים את החזר המכס בארה"ב.

הגידול האמור במכירות תחום הפעילות בתקופות הדיווח של 2026 הינו עקב גידול במכירות מוצרי הלבשה תחתונה ובקיזוז הנחות שניתנו ללקוחות.

הגידול במכירות תחום הפעילות ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע מגידול מתון במחיר הממוצע עקב שינוי בתמהיל המוצרים, אשר קוץ בחלקו על ידי קיטון בכמות המוצרים שנמכרו.

הרווח הגולמי והתפעולי בתקופות הדיווח של 2026 כולל סך של כ-6.2 מיליון דולר בגין החזר מכס בארה"ב.

בנטרול החזר המכס הסתכם הרווח הגולמי בכ-51.1 מיליון דולר או 26.3% מהמכירות ברבעון השני של 2026, וב-108.1 מיליון דולר או 25.8% מהמכירות במחצית הראשונה של 2026.

הקיטון בשיעור הרווח הגולמי בנטרול החזר המכס ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע משינוי בתמהיל המוצרים ומהנחות שניתנו ללקוחות בארה"ב, אשר קוץ בחלקו על ידי שיפור ביעילות המפעלים.

הגידול בשיעור הרווח הגולמי מהמכירות במחצית הראשונה של 2026 לעומת מחצית ראשונה אשתקד נבע עקב צעדי התייעלות ותוכנית הארגון מחדש שמיישמת החברה במפעליה במזרח הרחוק וקוץ בחלקו על ידי הנחות שניתנו ללקוחות, כאמור לעיל.

הגידול בשיעור הוצאות מכירה ושיווק מהמכירות בתקופות הדיווח של 2026 נבע מהתחזקות בשער השקל מול הדולר וכן מהקיטון במכירות עקב החזר המכס.

הגידול ברווח התפעולי ובשיעורו מהמכירות בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע מהחזר המכס. בנטרול החזר המכס בסך 6.2 מיליון דולר כאמור, קטן הרווח התפעולי ברבעון השני בעיקר עקב ההנחות ללקוחות, כאמור לעיל וכן עקב התחזקות בשער החליפין של השקל לעומת הדולר.

תחום פעילות דלתא ישראל

המכירות בשקלים ברבעון שני של 2026 עלו ב-18% לעומת רבעון מקביל אשתקד והסתכמו בכ-310.4 מיליון ש"ח, לעומת 262.8 מיליון ש"ח אשתקד.

מכירות תחום הפעילות במחצית הראשונה של 2026 עלו ב-8% והסתכמו ב-625.7 מיליון ש"ח לעומת 577.9 מיליון ש"ח במחצית הראשונה אשתקד.

הגידול במכירות תחום הפעילות ברבעון השני של 2026 נבע מהמשך התרחבות פעילות המותגים בזכיינות וצמיחה אורגנית בכלל מותגי החברה, ביחס לרבעון מקביל אשתקד שהושפע ממבצע "עם כלביא".

הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו מהמכירות ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע מהגידול במכירות ומהתחזקות שער השקל, נטו מעסקאות הגנה, וכן מתרגום תוצאות תחום הפעילות עקב ייסוף בשער השקל.

שיפור ברווח הגולמי ובשיעורו מהמכירות במחצית הראשונה של 2026 נבע מהאמור לעיל וקוֹזֶז בחלקו עקב השפעת מבצע "שאגת הארי" ומזג האוויר החם על תוצאות רבעון ראשון השנה.

הגידול בהוצאות מכירה ושיווק ובשיעורן מהמכירות ברבעון השני של 2026 נבע בעיקר מהתרחבות פעילות המותגים בזכיינות בישראל והשקת פעילות Bath & Body Works באירופה.

הגידול ברווח התפעולי ובשיעורו מהמכירות ברבעון השני של 2026 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מגידול במכירות וברווח הגולמי, תוך שיפור שיעור הרווח הגולמי ושיעור הוצאות מכירה ושיווק מסך המכירות.

הגידול ברווח התפעולי במחצית הראשונה של 2026 לעומת המחצית הראשונה אשתקד נבע מתרגום התוצאות השיקליות בשער שקל חזק יותר.

במונחים שקליים קטן הרווח התפעולי לעומת המחצית הראשונה אשתקד בעיקר עקב השפעת מבצע "שאגת הארי" על תוצאות הרבעון הראשון של השנה ועקב העלויות הכרוכות בהשקת המותג Bath & Body Works באירופה, אשר קוֹזֶזו בחלקם ע"י השיפור בתוצאות ברבעון השני, כאמור לעיל.

להלן תובא תמצית נתונים ותוצאות של תחום הפעילות לרבעון שני ולמחצית הראשונה של 2025 ו-2026 כפי שדווחו על ידי חברת הבת, דלתא ישראל מותגים בע"מ. תוצאות הפעילות - הכנסות, עלויות ורווחיות, ניתנות באלפי דולרים, בהתאם לשערי החליפין הממוצעים בתקופות הדיווח:

רבעון שני 2025	רבעון שני 2026	
נתונים כלליים		
238	244	מספר סניפים
36,055	37,539	שטח מסחר נטו (מ"ר)
698	784	הון אנושי*
394	438	אחרים
תוצאות הפעילות (באלפי דולר)		
56,604	82,969	הפעלה ישירה
11,187	15,518	הפעלה חיצונית
5,464	6,360	אחרים
79	68	עלויות קבועות
26,227	37,018	עלויות משתנות
7,324	10,207	עלויות קבועות
262	488	עלויות משתנות
12,649	19,203	הוצאות שכר מכירה ושיווק
1,472	1,878	הוצאות פחת**
1,691	1,718	הוצאות פרסום
11,191	17,344	רווח תפעולי

חציון ראשון 2025	חציון ראשון 2026	
נתונים כלליים		
238	244	מספר סניפים
36,055	37,539	שטח מסחר נטו (מ"ר)
741	767	הון אנושי*
401	444	אחרים
תוצאות הפעילות (באלפי דולר)		
123,349	162,542	הפעלה ישירה
23,033	29,001	הפעלה חיצונית
14,137	14,214	אחרים
153	135	עלויות קבועות
64,936	82,669	עלויות משתנות
14,180	19,335	עלויות קבועות
768	915	עלויות משתנות
26,370	36,209	הוצאות שכר מכירה ושיווק
2,797	3,646	הוצאות פחת**
2,560	3,098	הוצאות פרסום
22,990	25,328	רווח תפעולי

* נתוני ההון האנושי הם על בסיס משרות מלאות ואינם כוללים עובדים המועסקים באמצעות חברות כוח אדם.

** כולל הוצאות פחת בגין רכוש קבוע וכן הוצאות בגין הפחתת תוכנה

תחום פעילות Seven for all mankind

הגידול במכירות ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 לעומת תקופת דיווח מקבילות אשתקד נבע מגידול במכירות ללקוחות סיטונאיים בארה"ב ועקב התחזקות של כ-2% ו-7% בהתאמה בשער החליפין של האירו מול הדולר, לעומת השערים הממוצעים בתקופות מקבילות אשתקד.

הגידול במכירות תחום הפעילות ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד נבע מגידול במחיר המכירה הממוצע עקב תמחיל המוצרים וקיטון במבצעים ובהנחות, אשר קוזז בחלקו על ידי קיטון בכמות המוצרים שנמכרו.

הגידול ברווח הגולמי בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד, נבע מהגידול במכירות. הגידול בשיעור הרווח הגולמי בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מקיטון במבצעים ובהנחות שניתנו ללקוחות ומקיטון בעלויות רכש המוצרים.

הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד, נבע בעיקר מגידול בהוצאות פרסום.

הגידול ברווח התפעולי ובשיעורו בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד, נבע מגידול במכירות ובשיעור הרווח הגולמי, כאמור לעיל.

אחרים

הקיטון במכירות ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד נבע מקיטון במכירות Bare Necessities אשר קוזז בחלקו על ידי גידול במכירות Organic Basics.

במהלך הרבעון הראשון של 2026 הודיעו בעלי המחסן המשמש את החברה על סגירה פתאומית של המחסן. לאור הודעה זו, העבירה החברה את פעילות האחסון וההפצה ממקסיקו לדרום ארה"ב. עקב ההעברה כאמור, נפגעו מכירות הפעילות בתקופות הדיווח של 2026 ונבעו הוצאות לוגיסטיות הכרוכות בהעברת המלאי.

2.3.6 תחזית החברה לגבי תוצאות עסקיה²

החברה מאשררת את התחזית לשנת 2026 כפי שנכללה בדוח התקופתי לשנת 2025, בנטרול השפעת סעיפים חד פעמיים, השפעת החזר המכס בארה"ב ושינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, בהתבסס על שערי המטבע 1.15 דולר ל-1 אירו ו-3.00 ש"ח ל-1 דולר ובהתחשב בשיעורי המס והמכס, הנוכחיים במילוני דולר :

שנת	תחזית	
2025	לשנת 2026	
2,118.9	2,294 - 2,328	מכירות
174.2	204 - 212	רווח תפעולי
282.8	324 - 332	EBITDA
102.6	116 - 123	רווח נקי
3.55	4.00 - 4.23	רווח מדולל למניה (ב-\$ למניה)

² סעיף זה, הנוגע ליעדי החברה, לאסטרטגיה שלה ולציפיותיה להמשך צמיחה ולהתפתחות, מהווה מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח התקופתי, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח בהתחשב בניסיון העבר, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה והוא תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה כגון: המצב הכלכלי והביטחוני בשווקי היעד, שינויים בעלויות חומרי גלם, בעלויות שיווק, שיעורי המכס, עלות רכש מוצרים מוגמרים ועוד. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור להלן אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, אם תתרחש הידרדרות, חדשה או נוספת, במצב השווקים בהם פועלת החברה, אם יתממש איזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים לחברה כמפורט בסעיף 66 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 ועוד.

3. נזילות ומקורות מימון

3.1. תמצית דוחות על תזרימי המזומנים במיליוני דולר*:

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2025	2026	2025	2026	
44.1	117.6	25.6	73.4	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(61.5)	(39.8)	(36.9)	(19.8)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(22.0)	(93.6)	2.5	(57.3)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
(39.4)	(15.8)	(8.7)	(3.7)	קיטון במזומנים ושווי מזומנים

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2025	2026	2025	2026	
44.1	117.6	25.6	73.4	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת - כמדווח
				בנטרול:
(27.0)	(32.9)	(12.6)	(16.5)	פרעון התחייבויות בגין חכירות, הנכלל בתזרים מזומנים מפעילות מימון
17.1	84.7	13.0	56.8	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - ללא השפעת IFRS 16 (1)

*חלק מהנתונים בטבלה לעיל עוגלו.

(1) תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ללא השפעת IFRS16, הוא מדד שאינו לפי כללי חשבונאות מקובלים, בו משתמשת החברה למדידת תזרימי המזומנים התפעוליים השוטפים שלה בנטרול תשלומי החכירה, אשר נכללים בדוח תזרים המזומנים המדווח כחלק מפעילות מימון.

החברה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים ושווי מזומנים, מתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מאשראי בנקאי ומהנפקת אגרות חוב.

הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון שני ובמחצית הראשונה של 2026 לעומת תקופות דיווח מקבילות אשתקד, נבע משיפור ברווח, מהחזר המכס בארה"ב (כ-33 מיליון דולר) ומקיטון ברמת ההון החוזר, בעיקר בסעיפי המלאי והלקוחות.

הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות השקעה בתקופות הדיווח של 2026 נבע בעיקר מרכישת מרכז לוגיסטי בארה"ב והשקעות שבוצעו בו, בתקופות הדיווח המקבילות אשתקד.

הגידול בתזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופות הדיווח של 2026 לעומת תקופות מקבילות אשתקד, נבע בעיקר מפרעון אשראי זמן קצר עקב גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת.

3.2. להלן מספר אינדיקטורים פיננסיים לתקופות הדיווח של 2026 ו-2025 ולשנת 2025:

שנת	רבעון שני		
2025	2025	2026	
1.34	1.42	1.32	יחס שוטף
0.67	0.59	0.60	יחס מהיר
33	37	34	ימי אשראי לקוחות - מתוקנן (על בסיס רבעוני)*
48	71	64	ימי אשראי ספקים (על בסיס רבעוני) **
111	165	145	ימי מלאי - מתוקנן (על בסיס רבעוני) ***
-	25.6	73.4	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת (מיליון \$) - רבעון שני
-	44.1	117.6	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת (מיליון \$) - מחצית ראשונה
189.1	170.8	262.6	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת (מיליון \$) - 12 חודשים אחרונים
-	57.5	84.4	EBITDA (מיליון \$) - רבעון שני
-	115.3	150.6	EBITDA (מיליון \$) - מחצית ראשונה
282.8	280.6	318.1	EBITDA (מיליון \$) - 12 חודשים אחרונים
195.9	191.4	170.4	חוב פיננסי נטו (מיליון \$)
0.9	0.9	0.7	יחס כיסוי חוב פיננסי נטו ל-EBITDA מתוקנן ****
43.5%	43.4%	43.5%	(על בסיס 12 חודשים אחרונים)
903.6	852.0	938.3	הון / סך מאזן
15.3%	16.3%	13.3%	הון (מיליון \$)
			חוב פיננסי נטו ל- CAP *****

* יחס ימי אשראי לקוחות מתוקנן ליוני 2026, משקף את נטרול החזר המכס בארה"ב, ראה סעיף 1.2.2 לעיל. הקיטון בימי הלוקחות ליוני 2026 לעומת יוני אשתקד נבע משיפור תנאי אשראי שביצעה החברה ועקב שינוי בתמהיל הלוקחות. יחס ימי אשראי לקוחות, בנטרול תקנון החזר המכס הינו 33.

** יחס ימי אשראי ספקים מתוקנן, מנטרל את השפעת החזר המכס מהרשויות בארה"ב כמפורט בסעיף 1.2.2 לעיל. יחס ימי אשראי ספקים בנטרול התקנון הינו 71.

*** יחס ימי מלאי מתוקנן, משקף את נטרול החזר המכס בארה"ב ראה סעיף 1.2.2 לעיל. הקיטון בימי המלאי ביוני 2026 לעומת יוני 2025 נבע מקיטון יזום ביתרת המלאי כחלק מתוכנית החברה להורדת המלאי. יחס ימי המלאי, בנטרול תקנון החזר המכס הינו 160.

**** ביחס הני"ל נוטרלה ההשפעה החיובית על ה-EBITDA שנבעה מיישום IFRS16.

***** CAP כהגדרתו בשטרי הנאמנות לאגרות החוב – חוב פיננסי, בתוספת סך ההון העצמי במאזן (כולל זכויות מיעוט) בתוספת מסים נדחים לזמן ארוך.

יחס חוב פיננסי ל-EBITDA ויחס חוב פיננסי ל-CAP מחושבים בנטרול השפעת IFRS16 שכן השינויים בעקבות אימוץ התקן, אינם משפיעים על יכולת החזר החוב של החברה.

הגדרת חוב פיננסי נטו כפי שמופיעה בשטרי הנאמנות של סדרות אגרות החוב של החברה, כוללת בין היתר, התחייבויות בגין חכירה תפעולית ו/או חכירה מימונית.

לאור יישום IFRS16, כללה החברה במאזן ליום 30 ביוני 2026 התחייבויות בגין חכירות תפעוליות בסך כולל של כ-390.3 מיליון דולר וכן נכסים בגין זכות שימוש בסך של כ-356.5 מיליון דולר.

יובהר כי לשיטת החברה אין לראות בהתחייבויות האמורות בגין חכירות תפעוליות כחלק מהחוב הפיננסי של החברה. למען הזהירות מבהירה החברה, כי גם בהתחשב באותן התחייבויות בגין חכירות תפעוליות היא עומדת באמות המידה הפיננסיות.

להלן האינדיקטורים הפיננסיים בהתחשב בהתחייבויות בגין חכירות תפעוליות - החוב הפיננסי נטו מסתכם לכ-560.7 מיליון דולר (לעומת 170.4 מיליון דולר כמפורט בטבלה), היחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA הינו 1.8 (לעומת 0.7 בטבלה) והיחס חוב פיננסי נטו ל-CAP הינו 33.9% (לעומת 13.3% כמפורט בטבלה).

יודגש כי שטר הנאמנות של אג"ח סדרה ו' מאפשר לחברה לנטרל שינויים בתקני חשבונאות לעומת אלו שהיו בתוקף במועד הנפקת הסדרה, לצורך חישוב עמידה באמות המידה הקבועות בשטר.

3.3. להלן טבלה המפרטת את מבנה החוב הפיננסי נטו, במיליוני דולר:

31/12/2025	30/6/2025	30/6/2026	
334.5	282.3	299.2	אגרות חוב וחוב פיננסי, כולל ריבית לשלם צבורה
(134.0)	(88.7)	(121.5)	בניכוי, מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר
(4.6)	(2.2)	(7.3)	מכשיר פיננסי נגזר, בניכוי פקדון שהתקבל
<u>195.9</u>	<u>191.4</u>	<u>170.4</u>	סה"כ חוב פיננסי נטו

סך החוב הפיננסי נטו ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-170.4 מיליון דולר לעומת 191.4 מיליון דולר ביום 30 ביוני 2025 ולעומת 195.9 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2025.

הקישור בחוב הפיננסי נטו ליום 30 ביוני 2026 לעומת 30 ביוני 2025 נבע בעיקר מתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בנטרול IFRS16 בשנים עשר החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בסך של כ-199 מיליון דולר, אשר קוּזוּ בחלקו על ידי השקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר, נטו בסך של כ-79 מיליון דולר, רכישת Daily Drills בסך של כ-65 מיליון דולר ותשלום דיבידנד בסך כ-40 מיליון דולר.

3.4. גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי

דירקטוריון החברה בחן את הקריטריונים בנוגע לסימני אזהרה בחברה, כמפורט בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים, התש"ל-1970 ("התקנות")) ומצא כי במידע הכספי הנפרד בהתאם לתקנות 9' לתקנות ("דוח סולו") לתאריך הדוח, קיים לחברה, גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2026. עם זאת, בדוחות המאוחדים של החברה, לא קיים גרעון בהון החוזר.

לאור האמור, בחן דירקטוריון החברה האם אין באמור כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה, זאת באמצעות בחינת תזרים המזומנים החזוי של החברה לשנת 2026, בשים לב לעודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות בדוח המאוחד ובחינת מסגרות האשראי הבנקאיות הבלתי מנוצלות אשר הראו כי לחברה קיימים מקורות המזומנים הנדרשים לה לשם המשך פעילותה ועמידתה בהתחייבויותיה הצפויות בהגיע מועד קיומן. בהתאם לבחינה ולדיון שבוצע, דירקטוריון החברה סבור כי אין בקיומו של סימן האזהרה כמפורט לעיל, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה ואי לכך, אין צורך בצירוף תזרים מזומנים חזוי.

3.5. דוח מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2026, ראו גם דוח מידי שפרסמה החברה במועד פרסום דוח זה.

3.6. חשיפה לסיכונים מטבע ודרכי ניהולם

מטבע הפעילות של החברה הינו, דולר ארה"ב. החברה חשופה בפעילותה לשינויים בשערי מטבע שונים לעומת שער הדולר ובעיקר לשער היורו והשקל, כדלקמן:

תנודתיות בשער החליפין של האירו מול הדולר

עיקר פעילות החברה באירופה מבוצעת באמצעות חברות הבת Schiesser, Eminence ו-Seven for all mankind ומתבצעת באירו.

החברה מנהלת את סיכון השוק הנובע מתנודתיות שער האירו מול הדולר במטרה להקטין את החשיפה הכלכלית הקיימת. מדיניות החברה הינה להגן על החשיפות המוערכות על ידה על בסיס

הזמנות בפועל וכן על בסיס התקציב השנתי המאושר או טיוטת התקציב ולתקופה של עד תום השנה העוקבת, אולם בכל מקרה לתקופה שלא תעלה על 18 חודשים מיום ביצוע העסקה.

בשנת 2026 עודף התקבולים של החברה באירו צפוי³ להסתכם בכ-160 מיליון דולר.

החברה ביצעה עסקאות מטבע להגנה מפני פיחות בשער האירו לעומת הדולר בסך של 76 מיליון דולר בשער ממוצע של 1.162 דולר ל-1 אירו.

תנודתיות בשער החליפין של השקל מול הדולר

פעילות החברה בישראל, שעיקרה מתבצעת באמצעות תחום פעילות דלתא ישראל מתבצעת בשקלים.

בשנת 2026, עודף התקבולים של החברה בשקל צפוי³ להסתכם בכ-195 מיליון דולר.

החברה ביצעה עסקאות מטבע להגנה מפני פיחות בשער שקל לעומת הדולר, בסך 56.5 מיליון דולר בשער ממוצע של 3.308 ש"ח ל-\$1.

³ סעיף זה הכולל בחלקו תחזיות לגבי עודף תקבולים/תשלומים בשנת 2026 הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה הינו מידע בלתי וודאי המתייחס לאירוע עתידי והנסמך, על תחזיות והערכות החברה, נכון למועד הדוח; התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנחזו במסגרת המידע צופה פני העתיד כאמור, כתוצאה ממספר רב של גורמים ולכן נתונים לסיכונים ולחוסר וודאות

גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

4. תעודות התחייבות שבמחזור

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון ליום הדוח:

סדרה	א	ו
מועד ההנפקה והיקף אג"ח מונפק במועד ההנפקה (בש"ח)	178,543,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 12.8.2013 על פי דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 8.8.2013 מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 27.5.2013, כפי שתוקן בתיקון תשקיף ביום 5.8.2013 ("תשקיף המדף").	208,877,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 30.3.2017 על פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27.3.2017 מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 18.1.2017.
	21,457,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 27.10.2013 על פי דוח הצעה פרטית.	
	161,734,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 15.5.2014 על פי דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 13.5.2014 מכוח תשקיף המדף.	253,470,000 ₪ ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 13.3.2019 על פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 12.3.2019.
	38,266,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 2.6.2014 על פי דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 1.6.2014 מכוח תשקיף המדף.	
	245,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 24.12.2019 על פי דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 22.12.2019 מכוח תשקיף המדף	
היקף ע.ג. אגרות חוב ליום 30.06.2026 בש"ח	172,218,585	45,202,630

סדרה	א	ו
מועד תחילת פירעון הקרן ואופן פירעונה	החל מ-31.8.2015, בתשלומים שנתיים ביום 31 באוגוסט של כל שנה עד 31 באוגוסט 2028 (כולל)	החל מ-31.12.2018 בתשלומים שנתיים ביום 31 בדצמבר של כל שנה עד 31 בדצמבר 2026 (כולל)
סכום הריבית שנצברה ליום 30.06.2026	כ-3.2 מיליון ש"ח	כ-0.0 מיליון ש"ח
שווי כפי שנכלל בדוחות כספיים ביום 30.06.2026	כ-194.7 מיליון ש"ח	כ-52.9 מיליון ש"ח
שווי שוק בבורסה ביום 30.06.2026	כ-172.2 מיליון ש"ח	כ-45.2 מיליון ש"ח
סוג הריבית	קבועה - 5.0%	קבועה - 3.85%
מועדי תשלום הריבית	בתשלומים חצי שנתיים ביום 28 בפברואר וביום 31 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2014 עד 2028.	בתשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2017 עד 2026.
סוג הצמדה	אינן צמודות	צמודות לדולר ארה"ב
זכות המרה	אגרות החוב אינן ניתנות להמרה	אגרות החוב אינן ניתנות להמרה
זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה	אם וככל שיוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב בשל ירידה בשווי סדרת אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה, תבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב בגין מחיקה כאמור. החברה תהא זכאית (אך לא חייבת) לפי שיקול דעתה הבלעדי לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ו'), במחיר, במנגנון, בלוחות הזמנים וביתר התנאים הקבועים בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו').	אם וככל שיוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב בשל ירידה בשווי סדרת אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה, תבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב בגין מחיקה כאמור. החברה תהא זכאית (אך לא חייבת) לפי שיקול דעתה הבלעדי לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ו'), במחיר, במנגנון, בלוחות הזמנים וביתר התנאים הקבועים בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו').
ערבות לתשלום התחייבויות ובטוחות אחרות	אינן מובטחות	אינן מובטחות
חברה מדרגת	מידרוג בע"מ	מידרוג בע"מ
דירוג במועד הנפקת הסדרה	A2 עם אופק יציב	A1 עם אופק יציב

סדרה	א	ו
דירוג ליום 2.2.2026 [ראו דוח מיידי מיום 2.2.2026 (מס' אסמכתא: - 01-2026) 011853]	Aa3 עם אופק יציב	Aa3 עם אופק יציב
דירוגים נוספים	א. ביום 3.2.2025 : Aa3 עם אופק יציב ב. ביום 10.4.2024 : AA- עם אופק יציב ג. ביום 30.1.2024 : Aa3 עם אופק יציב ד. ביום 30.1.2023 : Aa3 עם אופק יציב ה. ביום 25.1.2022 : A1 עם אופק יציב ו. ביום 14.4.2021 : A1 עם אופק יציב ז. ביום 7.4.2020 : A1 עם אופק שלילי ח. ביום 11.3.2019 : A1 עם אופק יציב ט. ביום 12.3.2018 : A1 עם אופק יציב י. ביום 12.3.2017 : A1 עם אופק יציב יא. ביום 10.7.2016 : A1 עם אופק יציב יב. ביום 31.3.2016 : A1 עם אופק יציב יג. ביום 18.5.2015 : A1 עם אופק יציב יד. ביום 2.9.2014 : A1 עם אופק יציב טו. ביום 30.3.2014 : A1 עם אופק יציב	א. ביום 10.4.2024 : AA- עם אופק יציב ב. ביום 30.1.2024 : Aa3 עם אופק יציב ג. ביום 30.1.2023 : Aa3 עם אופק יציב ד. ביום 25.1.2022 : A1 עם אופק יציב ה. ביום 14.4.2021 : A1 עם אופק יציב ו. ביום 7.4.2020 : A1 עם אופק שלילי ז. ביום 11.3.2019 : A1 עם אופק יציב ח. ביום 12.3.2018 : A1 עם אופק יציב ט. ביום 12.3.2017 : A1 עם אופק יציב
חברה מדרגת נוספת	מעלות S&P בע"מ	מעלות S&P בע"מ
דירוג ליום 23.4.2026 [ראו דוח מיידי מיום 23.4.2026 (מס' אסמכתא: - 15-2026) 037699]	AA- תחזית יציבה	AA- תחזית יציבה

סדרה	א	ו
פרטים בדבר הנאמן ופרטי ההתקשרות עמו	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מרחוב הירקון 113 ת"א (טלפון : 03-5544553 פקס : 03-5271736). איש קשר אצל הנאמן הוא עו"ד דן אבנון, דואר אלקטרוני : Avnon@hermetic.co.il	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מרחוב הירקון 113 ת"א (טלפון : 03-5544553 פקס : 03-5271736). איש קשר אצל הנאמן הוא עו"ד דן אבנון, דואר אלקטרוני : Avnon@hermetic.co.il
מהותיות (מעל 5% מסך התחייבויות החברה)	לא	לא

נכון למועד הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב שבמחזור, לרבות לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב ולא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים הערכה רבה לציבור העובדים של דלתא ומנהליה.

נחתם בתאריך : 4.8.2026

אייזק דבח

מנכ"ל ודירקטור

נעם לאוטמן

יו"ר הדירקטוריון

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוחות כספיים

30 ביוני 2026

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2026

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים ארה"ב:
4-5	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
6	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
9-10	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים:
11-12	ביאור 1 - מידע כללי
12	ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים
13	ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית
14-20	ביאור 4 - דיווח מגזרי
21	ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים
22	ביאור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח
23	ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של דלתא גליל תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
4 באוגוסט 2026

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
ליום 30 ביוני 2026

31 בדצמבר 2025	30 ביוני	
	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים	
133,973	88,692	121,532
1,802	1,501	1,418
223,418	191,776	187,712
2,569	1,080	7,018
64,229	59,196	60,343
1,390	505	2,288
430,348	491,803	458,076
2,997	4,770	2,997
860,726	839,323	841,384

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים
לקוחות
מס הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה אחרות
מכשיר פיננסי נגזר
מלאי
נכסים מוחזקים למכירה

נכסים שאינם שוטפים:

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
ויתרות חובה אחרות לזמן ארוך
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו ורכוש קבוע בהקמה
מוניטין
שמות מותג
נכסים בלתי מוחשיים, בניכוי הפחתה שנצברה
נכסים בגין זכויות שימוש
נכסי מסים נדחים
מכשיר פיננסי נגזר

סך נכסים

13,150	12,827	16,369
2,513	2,640	2,375
356,365	335,502	368,073
188,877	142,494	187,719
157,704	138,730	155,465
165,186	163,069	189,838
294,733	292,170	356,494
36,562	35,637	36,755
3,202	1,956	5,002
1,218,292	1,125,025	1,318,090
2,079,018	1,964,348	2,159,474

(נועם לאוטמן,

(יו"ר הדירקטוריון

(אייזק דבח,

(מנכ"ל

(יניב בנדק,

(סמנכ"ל כספים

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 4 באוגוסט 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
ליום 30 ביוני 2026

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים	

96,437	39,711	68,759
23,759	22,325	25,474
31,625	31,289	33,471
-	228	-
72,690	68,730	79,649
188,055	213,580	204,631
21,146	14,993	16,299
2,898	3,506	1,806
207,634	197,520	206,877
644,244	591,882	636,966

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי זמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
מכשיר פיננסי נגזר
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
ספקים ונותני שירותים
מס הכנסה לשלם
הפרשה בגין תוכניות ארגון מחדש
זכאים ויתרות זכות אחרים

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
אגרות חוב
עתודה למסים נדחים

141,455	118,140	128,762
6,081	5,729	5,880
253,299	249,916	310,684
54,695	43,783	63,151
38,274	67,661	39,947
37,371	35,191	35,739
531,175	520,420	584,163
1,175,419	1,112,302	1,221,129

סך התחייבויות

הון:

הון המיוחס לבעלים של החברה:

23,714	23,714	23,714
123,184	123,720	123,228
56,352	47,997	58,859
678,210	639,992	706,650
(8,848)	(9,384)	(7,802)
872,612	826,039	904,649
30,987	26,007	33,696
903,599	852,046	938,345
2,079,018	1,964,348	2,159,474

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות הון אחרות

יתרת רווח שלא יועד

מניות באוצר

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון

סך התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי דולרים				
(למעט נתוני רווח למניה)				
2,118,914	470,124	511,636	968,794	1,084,609
1,222,446	268,800	258,471	564,882	592,684
896,468	201,324	253,165	403,912	491,925
616,938	144,386	169,187	286,732	339,759
112,214	25,126	29,663	53,174	61,489
(1,754)	775	(366)	142	(660)
560	9	40	156	90
(545)	-	1,957	-	3,436
4,665	-	-	-	-
164,390	31,028	52,684	63,708	87,811
39,059	9,448	9,115	19,045	22,190
125,331	21,580	43,569	44,663	65,621
31,621	4,844	10,809	10,324	16,461
93,710	16,736	32,760	34,339	49,160
377	-	-	-	-
(109)	-	-	-	-
268	-	-	-	-
(7,118)	(11,719)	31	(12,059)	2,936
49,474	34,739	7,019	42,658	2,359
1,300	2,696	106	2,774	(328)
43,656	25,716	7,156	33,373	4,967
137,634	42,452	39,916	67,712	54,127
84,891	15,052	30,185	31,271	45,579
8,819	1,684	2,575	3,068	3,581
93,710	16,736	32,760	34,339	49,160
125,987	39,601	35,398	63,728	48,102
11,647	2,851	4,518	3,984	6,025
137,634	42,452	39,916	67,712	54,127
3.25	0.58	1.15	1.20	1.74
3.21	0.57	1.15	1.18	1.73

מכירות

עלות המכירות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנחלה וכלליות

הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הוצאה (הכנסה) משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

רווח מפעולות

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

מס על ההכנסה

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר:

סעיפים אשר לא סווגו מחדש לרווח או הפסד:

מדירות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

השפעת מסים על ההכנסה

סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש

לרווח או הפסד:

הגנת תזרים מזומנים

הפרשים מתרגום דוחות כספיים הערוכים במטבע חוץ

השפעת מסים על ההכנסה

סך הרווח הכולל לתקופה

ייחוס הרווח לתקופה:

לבעלים של החברה

לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הרווח לתקופה

ייחוס סך הרווח הכולל לתקופה:

לבעלים של החברה

לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הרווח הכולל לתקופה

רווח למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר):

בסיסי

מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

הון המיוחס לבעלים של החברה											
הון מניות רגילות											
מספר מניות באלפים	סכום	פרמיה על מניות	קרן הון בעל שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום	קרנות הון לגידור תזרימי מזומנים	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולרים	יתרת רווח שלא יועד	מניות באוצר	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
26,923	23,714	123,184	218	3,224	(3,172)	56,082	678,210	(8,848)	872,612	30,987	903,599
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)											
תנועות בתקופה של שישה חודשים											
שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):											
-	-	-	-	-	-	-	45,579	-	45,579	3,581	49,160
-	-	-	-	(65)	2,588	-	-	-	2,523	2,444	4,967
-	-	44	-	-	-	-	-	1,046	1,090	-	1,090
-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)	16	-
-	-	-	-	-	-	-	(18,021)	-	(18,021)	-	(18,021)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,604)	(3,604)
-	-	-	-	-	-	-	882	-	882	272	1,154
26,923	23,714	123,228	218	3,159	(584)	56,066	706,650	(7,802)	904,649	33,696	938,345
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)											
26,923	23,714	124,025	218	(42,967)	2,191	56,148	625,912	(9,832)	779,409	24,153	803,562
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)											
תנועות בתקופה של שישה חודשים											
שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):											
-	-	-	-	-	-	-	31,271	-	31,271	3,068	34,339
-	-	-	-	40,997	(8,540)	-	-	-	32,457	916	33,373
-	-	(305)	-	-	-	-	-	448	143	-	143
-	-	-	-	-	-	(50)	-	-	(50)	50	-
-	-	-	-	-	-	-	(18,020)	-	(18,020)	-	(18,020)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,514)	(2,514)
-	-	-	-	-	-	-	829	-	829	334	1,163
26,923	23,714	123,720	218	(1,970)	(6,349)	56,098	639,992	(9,384)	826,039	26,007	852,046
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)											
26,923	23,714	124,025	218	(42,967)	2,191	56,148	625,912	(9,832)	779,409	24,153	803,562
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)											
תנועות בשנת 2025:											
-	-	-	-	-	-	-	84,891	-	84,891	8,819	93,710
-	-	-	-	46,191	(5,363)	-	268	-	41,096	2,828	43,924
-	-	(841)	-	-	-	-	-	984	143	-	143
-	-	-	-	-	-	(66)	-	-	(66)	66	-
-	-	-	-	-	-	-	(34,016)	-	(34,016)	-	(34,016)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,137)	(5,137)
-	-	-	-	-	-	-	1,155	-	1,155	258	1,413
26,923	23,714	123,184	218	3,224	(3,172)	56,082	678,210	(8,848)	872,612	30,987	903,599

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ
דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

הון המיוחס לבעלים של החברה											
הון מניות רגילות											מספר מניות באלפים
סכום	פרמיה על מניות	קרן הון בעל שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום	קרנות הון לגידור תזרימי מזומנים	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולרים	יתרת רווח שלא יועד	מניות באוצר	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון	
26,923	23,714	123,290	218	(1,731)	56,082	684,096	(7,864)	876,898	29,855	906,753	
יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר)											
תנועות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):											
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	30,185	-	30,185	2,575	32,760	-
רווח כולל אחר לתקופה	-	-	-	4,890	323	-	-	5,213	1,943	7,156	-
מימוש אופציות ויחידות מניה חסומות שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות שאינן כרוכות באובדן שליטה חלוקת דיבידנד	-	(62)	-	-	-	-	62	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה מרכיב ההטבה בגין אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)	16	-	-
	-	-	-	-	-	(7,999)	-	(7,999)	-	(7,999)	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	(870)	(870)	-
	-	-	-	-	-	368	-	368	177	545	-
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	23,714	123,228	218	3,159	56,066	706,650	(7,802)	904,649	33,696	938,345	
יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)											
תנועות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):											
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	15,052	-	15,052	1,684	16,736	-
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה	-	-	-	32,558	(8,009)	-	-	24,549	1,167	25,716	-
מימוש אופציות ויחידות מניה חסומות שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות שאינן כרוכות באובדן שליטה חלוקת דיבידנד	-	(80)	-	-	-	-	80	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה מרכיב ההטבה בגין אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו	-	-	-	-	(203)	-	-	(203)	203	-	-
	-	-	-	-	-	(7,997)	-	(7,997)	-	(7,997)	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	(835)	(835)	-
	-	-	-	-	-	528	-	528	221	749	-
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	23,714	123,720	218	(1,970)	56,098	639,992	(9,384)	826,039	26,007	852,046	

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

שנה שהסתיימה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו	
ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני		ב-30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי דולרים			
93,710	16,736	32,760	34,339	49,160
169,221	26,354	56,730	46,102	111,539
(33,259)	(6,797)	(8,048)	(15,758)	(18,643)
1,808	402	1,364	841	1,999
(42,420)	(11,058)	(9,447)	(21,451)	(26,411)
189,060	25,637	73,359	44,073	117,644
(79,764)	(34,542)	(10,259)	(55,177)	(22,836)
(23,422)	(5,034)	(7,185)	(10,354)	(14,305)
(65,417)	-	-	-	-
6,403	2,428	97	4,152	120
(1,328)	275	(2,442)	(132)	(2,801)
(163,528)	(36,873)	(19,789)	(61,511)	(39,822)
(5,137)	(835)	(870)	(2,514)	(3,604)
(5,366)	(1,209)	(1,921)	(2,412)	(3,882)
(57,261)	(12,596)	(16,526)	(26,982)	(32,901)
(31,202)	-	-	-	-
(34,016)	(7,997)	(7,999)	(18,020)	(18,021)
38,561	-	-	967	-
(21,984)	(2,230)	(2,444)	(9,664)	(10,288)
93,585	27,414	(29,239)	36,877	(27,609)
(433)	(23)	1,720	(255)	2,721
(23,253)	2,524	(57,279)	(22,003)	(93,584)
2,279	(8,712)	(3,709)	(39,441)	(15,762)
11,185	7,216	3,525	7,624	3,321
120,509	90,188	121,716	120,509	133,973
133,973	88,692	121,532	88,692	121,532

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח לתקופה
התאמות הנדרשות לשקף את תזרימי המזומנים
שנבעו מפעילות שוטפת
ריבית ששולמה במזומן
ריבית שהתקבלה במזומן
מיסים על הכנסה ששולמו במזומן, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע ורכוש קבוע בהקמה
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת חברת בת בניכוי מזומנים שנרכשו
תמורה ממכירת רכוש קבוע
אחרות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
תשלום אשראי ספקים לזמן ארוך בקשר עם רכישת רכוש קבוע
פירעון התחייבות בגין חכירות
פירעון קרנות אגרות חוב
דיבידנד ששולם
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
אחרות
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

השפעת השינוי בשערי חליפין על מזומנים ושווי מזומנים, נטו
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי דולרים			

התאמות הנדרשות לשקף את תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת:

					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
34,890	8,585	8,844	16,848	17,861	פחת
73,750	17,913	20,935	34,725	41,471	הפחתות
4,665	-	-	-	-	ירידת ערך נכסים לא פיננסיים
18,939	3,262	4,224	8,885	10,525	ריבית בגין הלוואות ואגרות חוב
(1,808)	(402)	(1,364)	(841)	(1,999)	ריבית שהתקבלה במזומן
42,420	11,058	9,447	21,451	26,411	מסים על הכנסה ששולמו במזומן, נטו
(5,642)	(5,240)	(221)	(6,941)	(633)	מסי הכנסה נדחים, נטו
14,320	3,535	3,824	6,873	8,118	הוצאות ריבית שהוכרו בגין הסכמי חכירה
235	27	(77)	(487)	(103)	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
(5,244)	(3,797)	(643)	(4,636)	(1,092)	שינוי בהפרשה לארגון מחדש
(545)	-	1,957	-	3,436	הוצאה (הכנסה) משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו
(1,741)	(1,028)	(82)	(1,505)	(78)	רווח הון
1,413	749	545	1,163	1,154	מרכיב ההטבה בגין אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו לעובדים
560	9	40	156	90	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
5,761	2,425	(290)	2,533	(2,388)	אחרות
181,973	37,096	47,139	78,224	102,773	
					שינויים בנכסים והתחייבויות תפעוליים:
61,772	28,367	25,353	92,130	33,150	קיטון בלקוחות
(6,040)	470	163	(1,418)	(966)	גידול (קיטון) בחייבים ויתרות חובה אחרות
(68,696)	(34,324)	(13,465)	(40,928)	19,253	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
(3,387)	7,887	11,747	(15,936)	(16,201)	קיטון (גידול) בזכאים ויתרות זכות אחרות
3,599	(13,142)	(14,207)	(65,970)	(26,470)	קיטון (גידול) במלאי
(12,752)	(10,742)	9,591	(32,122)	8,766	
169,221	26,354	56,730	46,102	111,539	

מידע נוסף על פעילות השקעה ומימון שלא כרוכים בהם תזרימי מזומנים:

18,373	(983)	(205)	8,090	8,338	ספקים וזכאים שונים בגין רכישות רכוש קבוע ורכוש אחר שלא במזומן
3,730	-	6,293	455	22,660	התחייבות לתשלומים מינימאליים בגין תמלוגים
13,100	-	-	-	-	תמורה מותנית בגין רכישת חברה
94,932	21,009	9,415	66,321	87,161	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - מידע כללי

א. דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") הינה תאגיד ישראלי אשר יחד עם חברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") עוסקת בפיתוח, בעיצוב, בייצור, בשיווק ובמכירה של מוצרי הלבשה תחתונה, גרביים, הלבשת ילדים, הלבשת פנאי והלבשת Activewear וכן בפיתוח, בעיצוב, בשיווק, בהפצה ובמכירה של מוצרים ממותגים בקטגוריית הג'ינס, הלבשה עליונה, מוצרי קוסמטיקה, אוריה וטיפוח וכן מוצרים נלווים, בארבעה מגזרים עסקיים ברי דיווח - מותגים, מותגים פרטיים, דלתא ישראל ו-Seven for all mankind (ראה ביאור 4).

הבורסה הראשית בה נסחרות מניות החברה היא הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. המען הרשמי של החברה הינו רחוב האשל 45, קיסריה.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הקבוצה

להלן מפורטים גורמים בסביבה המאקרו כלכלית של הקבוצה אשר השפיעו ועלולים להמשיך ולהשפיע על פעילותה בשווקי היעד שהינם ארה"ב, אירופה וישראל:

1. מלחמת "שאגת הארי"

בהמשך לאמור בסעיף 1.ב.1 בחלק ב' לדוח רבעון ראשון לשנת 2026 בעניין מבצע "שאגת הארי", במהלך חודש יוני 2026 נחתם בין ארה"ב לאיראן מזכר הבנות המסדיר הפסקת פעולות איבה ומסגרת להמשך המשא ומתן בין הצדדים. עם זאת, נותרו מחלוקות מהותיות בנושאי תוכנית הגרעין האיראנית, הסנקציות הכלכליות והסדרי הביטחון האזוריים, והאזור כולו מצוי במצב של מתיחות ביטחונית מתמשכת חרף קיומן של הפסקות אש. יצוין, כי מתיחות ביטחונית ממשיכה לשרור גם בגזרות לבנון ועזה. כתוצאה מהלחימה החלה תנודתיות משמעותית במחירי האנרגיה, לרבות מחירי הנפט, אשר עשויה לגרום להתייקרות עתידית בעלויות שינוע המלאי של החברה. התייקרות כאמור לא באה לידי ביטוי במהלך תקופת הדוח וזאת לאור הסכמי המסגרת הקיימים של החברה עם ספקיה. להערכת החברה, השינויים בעלויות ההובלה נכון למועד זה, לא צפויים להשפיע באופן מהותי על תוצאות החברה. עוד יצוין, כי עם פרוץ הלחימה הופסקה פעילותו של ספק האוטומציה במרכז הלוגיסטי האוטומטי החדש בקיסריה של דלתא ישראל מותגים בע"מ חברת הבת הישראלית של החברה (להלן: "דלתא ישראל") אשר נכון למועד הדוח טרם שב לפעילות.

2. השפעת העלייה על שיעור המכסים לארה"ב

במהלך שנת 2025 אושרה בארה"ב תוכנית מכסים על ייבוא סחורות לארה"ב, במסגרתה הועלו בשיעורים שונים אחוזי שיעור המכס על ייבוא ממדינות שונות. לפרטים נוספים על השפעות עליית שיעור המכסים על החברה במהלך שנת 2025, ראו סעיף 6.1 (ב') בחלק א' בדוח התקופתי.

בנובמבר 2025 החל בבית משפט העליון בארה"ב דיון בעתירה שהגישו קבוצות עסקים ומדינות נגד מדיניות המכסים החדשה של הממשל בארה"ב ובפברואר 2026 פסק בית המשפט כי המכסים שהוטלו מכוח חוק סמכויות המחירים הכלכליות הבינלאומיות (IEEPA) אינם חוקיים. כתוצאה מכך, גביית המכסים הללו הופסקה רשמית ביום 24 בפברואר 2026. לאור הפסיקה כאמור, החליט הממשל בארה"ב להטיל מכס זמני בשיעור של 10% על כל מדינות העולם (ו-17.5% על סין) למשך 150 ימים, שלאחריהם יידרש אישור הקונגרס על מנת להאריך את תוקף המכסים.

בעקבות החלטת בית המשפט כאמור, נפתח פורטל המאפשר לחברות להגיש תביעה להחזר בגין סכומי המכס ששולמו על ידיהן. לסכומי המכס שיוחזרו, תתווסף ריבית. באפריל 2026 הגישה דלתא ארה"ב (חברת הבת האמריקאית) בקשה להחזר סכומי מכס בסך כולל של כ-31.4 מיליון דולר.

ב-26 ביוני 2026 דיווחה החברה כי חברת הבת קיבלה החזר מכס בסך של כ-27 מיליון דולר. בנוסף לסכום זה התקבלו בימים שלאחר תאריך זה ולפני תום הרבעון השני כ-6 מיליון דולר, כך שסך החזר המכס שקיבלה החברה במזומן במהלך רבעון שני של 2026 הסתכם בכ-33 מיליון דולר, וכלל כ-1.0 מיליון דולר בגין ריבית.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - מידע כללי (המשך)

השפעת החזר המכס על תוצאות הרבעון השני והמחצית הראשונה של 2026 הינה קיטון למכירות תחום פעילות מותגים פרטיים בסך של 11 מיליון דולר, גידול ברווח הגולמי וברווח מפעולות בסך של 16.8 מיליון דולר וגידול ברווח הנקי בסך של 13.1 מיליון דולר.

יתרת ההחזר אשר טרם נכללה בדוח רווח והפסד בסך של 15.2 מיליון דולר נכללה במאזן ליום 30 ביוני 2026 כקיטון ליתרת הלקוחות (כ-11 מיליון דולר) וכקיטון ליתרת המלאי (כ-4.2 מיליון דולר).

ב-24 ביולי 2026 החליט הממשל בארה"ב להטיל מכסים של 10% ו-12.5% על יבוא סחורות מ-60 שותפות סחר, בהן האיחוד האירופי וסין, בנימוק של "מלחמה בעבודת כפייה". המכסים החדשים נכנסו לתוקף מיידי חלף תוקפם של המכסים הזמניים בשיעור של 10%, שהטיל הממשל לאחר שבימ"ש העליון פסל בפברואר השנה את רוב תוכנית המכסים של הנשיא.

3. תנודתיות בשערי חליפין

במהלך הרבעון השני והמחצית הראשונה של 2026, חל ייסוף של 17% ו-2% ו-15% ו-7% בשערי החליפין הממוצעים של השקל והיורו בהתאמה, מול הדולר וזאת לעומת השערים הממוצעים בתקופות הדיווח המקבילות של 2025. ייסוף זה, הביא להגדלת המכירות וההוצאות הנקובות במטבעות אלו.

סך השפעת הפרשי השער על הרווח התפעולי של החברה בתקופות הדיווח של 2026 לא הייתה מהותית.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופת הביניים של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970. המידע הכספי לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופות הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS accounting standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.

ב. עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים, היו זהים לאלו שבדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025, למעט האמור להלן.

א. מיסים על הכנסה

מיסים על ההכנסה לתקופת הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025 הובא מידע לגבי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הרלוונטיים לקבוצה, אשר לא צוינו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי

א. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות:

מגזרים סה"כ מדווחים	Seven for all mankind	דלתא ישראל אלפי דולר	מותגים פרטיים	מותגים	
1,055,960	108,050	205,757	397,791	344,362	מכירות ללקוחות חיצוניים
11,230	-	-	10,947	283	בין מגזרי
1,067,190	108,050	205,757	408,738	344,645	סה"כ מכירות, נטו
590,507	32,857	82,804	294,392	180,454	עלות המכירות
476,683	75,193	122,953	114,346	164,191	רווח גולמי
319,924	57,876	94,154	41,307	126,587	הוצאות מכירה ושיווק
107,643	9,185	25,328	56,561	16,569	רווחי המגזר
3,436	-	-	-	3,436	שינוי בשווי הוגן של התחייבויות בגין תמורה מותנית, נטו
107,643					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2026
5,999					רווח מגזרים מדווחים
101,644					הפסד מגזרים אחרים
					סך רווחי המגזרים
3,436					סכומים אשר אינם כלולים ברווחי המגזרים:
10,397					שינוי בשווי הוגן של התחייבויות בגין תמורה מותנית, נטו
87,811					התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
22,190					רווח תפעולי
65,621					הוצאות מימון, נטו
					רווח לפני מס
1,067,190					הכנסות מגזרים מדווחים
28,649					הכנסות מגזרים אחרים
(11,230)					התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
1,084,609					סה"כ מכירות, נטו
590,507					עלות המכירות של מגזרים מדווחים
12,049					עלות המכירות של מגזרים אחרים
(9,872)					התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
592,684					סה"כ עלות המכירות
319,924					הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים מדווחים
19,835					הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים אחרים
-					התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
339,759					סה"כ הוצאות מכירה ושיווק

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

א. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

מותרים סה"כ מזורים	Seven for all mankind	דלתא ישראל	מותרים פרטיים	מותרים
אלפי דולר				
939,739	101,643	160,519	380,687	296,890
13,138	-	-	12,471	667
952,877	101,643	160,519	393,158	297,557
565,567	32,389	65,089	292,944	175,145
387,310	69,254	95,430	100,214	122,412
267,627	54,528	69,874	33,096	110,129
72,815	6,433	22,990	50,951	(7,559)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2025

מכירות ללקוחות חיצוניים
בין מגזרי
סה"כ מכירות, נטו
עלות המכירות
רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק
רווחי המגזר

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2025

72,815
4,866
67,949

רווח מגזרים מדווחים
הפסד מגזרים אחרים
סך רווחי המגזרים

4,241
63,708
19,045
44,663

סכומים אשר אינם כלולים ברווחי המגזרים:
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מס

952,877
29,055
(13,138)
968,794

הכנסות מגזרים מדווחים
הכנסות מגזרים אחרים
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
סה"כ מכירות, נטו

565,567
12,673
(13,358)
564,882

עלות המכירות של מגזרים מדווחים
עלות המכירות של מגזרים אחרים
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
סה"כ עלות המכירות

267,627
19,105
-
286,732

הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים מדווחים
הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים אחרים
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
סה"כ הוצאות מכירה ושיווק

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

א. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

ס"ח מגזרים מדווחים	Seven for all mankind	דלתא ישראל	מותגים פרטיים	מותגים
		אלפי דולר		
496,364	53,376	104,847	177,437	160,704
6,671	-	-	6,474	197
503,035	53,376	104,847	183,911	160,901
259,039	15,696	37,087	126,591	79,665
243,996	37,680	67,760	57,320	81,236
158,378	27,804	48,705	21,292	60,577
62,705	5,764	17,344	29,260	10,337
1,957	-	-	-	1,957

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2026

מכירות ללקוחות חיצוניים
בין מגזרי
ס"ח מכירות, נטו
עלות המכירות
רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק
רווחי המגזר
הוצאה משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2026

רווח מגזרים מדווחים
הפסד מגזרים אחרים
סך רווחי המגזרים

סכומים אשר אינם כלולים ברווחי המגזרים:

הוצאה משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מס

1,957
5,671
52,684
9,115
43,569

503,035
15,272
(6,671)
511,636

259,039
5,639
(6,207)
258,471

158,378
10,809
169,187

הכנסות מגזרים מדווחים
הכנסות מגזרים אחרים
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
ס"ח מכירות, נטו

עלות המכירות של מגזרים מדווחים
עלות המכירות של מגזרים אחרים
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)
ס"ח עלות המכירות

הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים מדווחים
הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים אחרים
ס"ח הוצאות מכירה ושיווק

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

מגזרים	מנותגים	מנותגים פרטיים	דלתא ישראל	Seven for all mankind	סה"כ מגזרים מדווחים
			אלפי דולר		
מכירות ללקוחות חיצוניים	146,917	181,787	73,255	51,486	453,445
בין מגזרי	33	4,964	-	-	4,997
סה"כ מכירות, נטו	146,950	186,751	73,255	51,486	458,442
עלות המכירות	88,053	136,787	26,306	15,528	266,674
רווח גולמי	58,897	49,964	46,949	35,958	191,768
הוצאות מכירה ושיווק	55,839	16,350	34,370	27,609	134,168
רווחי המגזר	(7,643)	26,805	11,191	4,474	34,827

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 ביוני 2025

רווח מגזרים מדווחים	34,827
הפסד מגזרים אחרים	1,596
סך רווחי המגזרים	33,231

סכומים אשר אינם כלולים ברווחי המגזרים:

התאמות וביטולים בין חברתיים (*)	2,203
רווח תפעולי	31,028
הוצאות מימון, נטו	9,448
רווח לפני מס	21,580

הכנסות מגזרים מדווחים	458,442
הכנסות מגזרים אחרים	16,679
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)	(4,997)
סה"כ מכירות, נטו	470,124

עלות המכירות של מגזרים מדווחים	266,674
עלות המכירות של מגזרים אחרים	6,953
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)	(4,827)
סה"כ עלות המכירות	268,800

הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים מדווחים	134,168
הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים אחרים	10,218
סה"כ הוצאות מכירה ושיווק	144,386

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך) :

א. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך) :

מנתגים	מנתגים פרטיים	דלתא ישראל	Seven for all mankind	סה"כ מגזרים מדווחים
אלפי דולר				
696,111	764,319	379,107	221,345	2,060,882
667	22,734	-	-	23,401
696,778	787,053	379,107	221,345	2,084,283
412,104	577,038	153,110	72,240	1,214,492
284,674	210,015	225,997	149,105	869,791
239,446	66,120	160,608	112,090	578,264
3,702	112,525	60,294	21,546	198,067
160	3,888	-	617	4,665
1,870	-	-	-	1,870
-	2,712	-	-	2,712
(545)	-	-	-	(545)
מכירות ללקוחות חיצוניים				
בין מגזרי				
סה"כ מכירות, נטו				
עלות המכירות				
רווח גולמי				
הוצאות מכירה ושיווק				
רווחי המגזר				
ירידת ערך נכסים לא פיננסיים				
הוצאות בגין עסקאות רכישה				
ירידת ערך רכוש קבוע				
הוצאה (הכנסה) משינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו				
להלן התאמה בין המגזרים המדווחים לנתוני הדוחות המאוחדים :				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
רווח מגזרים מדווחים				
הפסד מגזרים אחרים				
סך רווחי המגזרים				
סכומים אשר אינם כלולים ברווחי המגזרים :				
ירידת ערך נכסים לא פיננסיים				
הוצאות בגין עסקאות רכישה				
ירידת ערך רכוש קבוע				
שינוי בשווי הוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית, נטו				
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)				
רווח תפעולי				
הוצאות מימון, נטו				
רווח לפני מס				
הכנסות מגזרים מדווחים				
הכנסות מגזרים אחרים				
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)				
סה"כ מכירות, נטו				
עלות המכירות של מגזרים מדווחים				
ירידת ערך רכוש קבוע				
עלות המכירות של מגזרים אחרים				
התאמות וביטולים בין חברתיים (*)				
סה"כ עלות המכירות				
הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים מדווחים				
הוצאות מכירה ושיווק של מגזרים אחרים				
סה"כ הוצאות מכירה ושיווק				

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

א. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

ס"כ מגזרים מדווחים	seven for all mankind	דלתא ישראל	מותגים פרטיים	מותגים
		אלפי דולר		
1,964,832	212,990	414,857	547,312	789,673
111,358	20,855	31,369	33,361	25,773
1,451	(12)	(8)	591	880
91,416	3,769	15,194	41,444	31,009

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

נכסים לסוף שנה

פחת והפחתות

רווח (הפסד) הון

השקעות הוניות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (***)

להלן התאמה בין המגזרים המדווחים לנתוני הדוחות המאוחדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

נכסי המגזרים המדווחים

נכסי המגזרים האחרים

התאמות וביטולים בינחברתיים (**)

סה"כ נכסים

1,964,832
45,200
68,986
2,079,018

111,358
1,263
3,396
116,017

פחת והפחתות במגזרים מדווחים

פחת והפחתות במגזרים אחרים

התאמות וביטולים בין חברתיים (*)

סה"כ פחת והפחתות

1,451
290
1,741

רווח הון של מגזרים מדווחים

התאמות וביטולים בין חברתיים (*)

סה"כ רווח הון

91,416
16,957
108,373

השקעות הוניות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים של מגזרים מדווחים

התאמות וביטולים בין חברתיים

סה"כ השקעות הוניות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (***)

(*) נתוני התאמות וביטולים בין חברתיים כוללים הוצאות שאינן משויכות למגזרי הפעילות וביטול רווחים בין חברתיים שטרם מומשו.

(**) נתוני התאמות כוללים בעיקר רכוש קבוע, יתרות מזומנים, נכסי זכות שימוש ומיסים נדחים שלא משויכים לפעילות ספציפית.

(***) נתונים אלו אינם כוללים את סכומי המינימום בגין הסכמי זכיונות שהחברה הינה צד להם, רכישת מותגים/פעילויות וכן את השפעת יישום תקן חשבונאי IFRS 16.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

א. מידע נוסף על מכירות לפי בסיס גיאוגרפי:

שנה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה	ב-30 ביוני		ב-30 ביוני		
ב-31 בדצמבר	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
	אלפי דולרים				
1,040,904	240,920	239,210	493,242	529,901	ארצות הברית
381,934	74,585	104,619	162,199	205,217	ישראל
322,642	69,987	84,105	146,852	173,580	אירופה (למעט גרמניה)
233,514	51,471	48,432	103,887	105,890	גרמניה
139,920	33,161	35,270	62,614	70,021	אחרים
2,118,914	470,124	511,636	968,794	1,084,609	סה"כ מכירות

ב. מידע נוסף על מכירות לפי ערוצי הפצה:

שנה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה	ב-30 ביוני		ב-30 ביוני		
ב-31 בדצמבר	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
	אלפי דולרים				
1,388,448	313,005	314,357	650,335	696,882	סיטונאות
724,785	155,453	195,616	315,390	384,911	קמעונאות - חנויות ואתרי אינטרנט
5,681	1,666	1,663	3,069	2,816	אחרים
2,118,914	470,124	511,636	968,794	1,084,609	סה"כ מכירות

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

תהליך הערכת אומדן שווי הוגן

א. לחברה מספר חוזי אקדמה בהם היא משקיעה לצורך הגנת תזרים מזומנים ואלו נכללים תחת רמה מספר 2.

בנוסף, לחברה מכשיר פיננסי נגזר הנמדד בשווי הוגן ונכלל תחת רמה מספר 2. מכשיר פיננסי נגזר זה כולל חוזי החלפה של מטבע חוץ וחוזי החלפה של ריבית בקשר עם החלפת זרמי מזומנים בגין אגרות חוב שהנפיקה החברה. חוזי ההחלפה של מטבע חוץ הוערכו תוך שימוש בנתוני שער חליפין ניתנים לצפייה ומצוטטים בשוק פעיל. חוזי ההחלפה של ריבית הוערכו תוך שימוש בשיעורי ריבית עתידיים המבוססים על עקום תשואה הניתן לצפייה.

ההנחות העיקריות ששימשו בחישוב שווי הנגזר הפיננסי ליום 30 ביוני 2026 הן כדלקמן:

שיעורי ריבית שוק		
סדרה	שקלית	דולרית
א'	2.85%-2.42%	4.02%-3.74%

מחלקת הכספים בחברה נעזרת במעריך שווי חיצוני לקבלת הערכת שווי של המכשיר הפיננסי הנגזר, הנדרשת לשם הדיווח הכספי.

הערכת השווי מבוצעת אחת לרבעון וכוללת ניתוחי רגישות לשינויים בשיעורי הריבית השקלית והדולרית וכן בשער החליפין של השקל לעומת הדולר.

ב. במסגרת הסכם רכישת Daily Drills (להלן – החברה הנרכשת) נכללה התחייבות, בשווי הוגן, בגין תמורה מותנית לבעלי החברה הקודמים, התלויה בהשגת יעדי רווחיות בשנים 2026-2029. במהלך התקופה החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני לשם בחינה מחדש של אומדני הביצוע של החברה הנרכשת, ובהתאם עודכנו ההנחות בדבר הסתברות ו/או היקף מימוש התמורה המותנית. כתוצאה מעדכון האומדנים ומקידום ערך הזמן נרשמה עלייה בשווי ההוגן של ההתחייבות לתמורה מותנית בסך של 1,957 ו- 3,436 אלפי דולר ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026, בהתאמה, אשר הוכרה תחת סעיף הוצאה (הכנסה) משינוי בשווי הוגן של ההתחייבות בגין תמורה מותנית, נטו בדוח רווח והפסד. נכון ליום המאזן, יתרת ההתחייבות בגין התמורה המותנית מסתכמת לסך של 16,697 אלפי דולר, מתוכה סך של 7,533 אלפי דולר בגין תשלום צפוי להתבצע ברבעון ראשון של 2027 בגין שנת 2026, מסווג כהתחייבות שוטפת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות אחרים בדוח על המצב הכספי. יתרת ההתחייבות בסך של 9,164 אלפי דולר מסווגת במסגרת סעיף התחייבויות אחרות שאינן שוטפות, בדוח על המצב הכספי.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 6 – אירועים בתקופת הדוח

1. ביום 1 בינואר 2026 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 9,213 אופציות ו-1,269 יחידות מניה חסומות לרכישת עד 10,482 מניות רגילות של החברה לעובדת בחברה מכח מתאר, כפי שפורסם ביום 20.12.2023 ותוקן ביום 7.1.2024 (להלן - "המתאר").
האופציות יבשילו על פני תקופה של 3.2 שנים בהתאם לעמידה ביעדים אשר נקבעו ויהיו ניתנות למימוש, בכפוף להבשלתן, בתוך תקופה של שנתיים ממועד הבשלתן בתמורה לתוספת מימוש של 56.02 דולר.
2. ביום 17 בפברואר 2026 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 51,313 אופציות ו-5,810 יחידות מניה חסומות לרכישת עד 57,123 מניות רגילות של החברה לעובדים בחברות בנות מכח מתאר, כפי שפורסם ביום 20.12.2023 ותוקן ביום 7.1.2024 (להלן - "המתאר").
האופציות יבשילו על פני תקופה של 3 שנים בהתאם לעמידה ביעדים אשר נקבעו ויהיו ניתנות למימוש, בכפוף להבשלתן, בתוך תקופה של שנתיים ממועד הבשלתן בתמורה לתוספת מימוש של 55.23 דולר.
3. ביום 1 בינואר 2026 אישר דירקטוריון החברה את הסכם הניהול והסכם השירותים של החברה עם דלתא ישראל מותגים בע"מ (להלן - דלתא מותגים) לתקופה של 3 שנים נוספות, לאחר קבלת אישורה והמלצתה של ועדת הביקורת. לפי הסכם הניהול החדש, אשר נכנס לתוקף ב-1 במרס 2026 תשלם דלתא מותגים דמי ניהול בסכום השווה ל-0.8% מסך המכירות השנתיות שלה ועד לתקרה שנתית של 12 מיליון ש"ח (כ-4 מיליון דולר). הסכמים אלו אושרו באספת בעלי המניות של חברת הבת שהתקיימה ב-2 במרס 2026.
4. ביום 1 ביוני 2026, חידשה חברת הבת דלתא ארה"ב את הסכם מסגרת האשראי השוטף שלה עם Valley Bank (הבנק המוביל) ועם בנק HSBC לתקופה של שנתיים, המסתיימת ב-31 במאי 2028.
היקף מסגרת האשראי בהסכם החדש הינו 120 מיליון דולר והוא מובטח בשעבוד צף על לקוחות ומלאי חברת דלתא ארה"ב וכולל דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות.
נכון ליום 30 ביוני 2026 החברה לא ניצלה כל אשראי מסך היקף המסגרת האמורה.
5. ביום 8 ביוני 2026 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 57,318 אופציות ו-4,210 יחידות מניה חסומות לרכישת עד 61,528 מניות רגילות של החברה לנושא משרה בכירה ועובדת בחברה ועובדים בחברות בנות מכח מתאר, כפי שפורסם ביום 20.12.2023 ותוקן ביום 7.1.2024 (להלן - "המתאר").
האופציות יבשילו על פני תקופה של עד 3 שנים בהתאם לעמידה ביעדים אשר נקבעו ויהיו ניתנות למימוש, בכפוף להבשלתן, בתוך תקופה של שנה ממועד הבשלתן בתמורה לתוספת מימוש של 57.12 דולר.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים
ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה

ביום 15 ביולי 2026 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, לתקופה של 3 שנים החל מ-1 במאי 2026 ועד 30 באפריל 2029.

2. חלוקת דיבידנד

ביום 4 באוגוסט 2026 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-8.0 מיליון דולר המהווים 30.5 סנט למניה. התאריך הקובע ליום החלוקה הינו 12 באוגוסט, 2026 ויום התשלום יהא 19 באוגוסט, 2026. חלוקת הדיבידנד תיעשה על פי השער היציג של הדולר כפי שיפורסם ביום קודם ליום התשלום.

דלתא גליל תעשיות בע"מ

**מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים),
התש"ל - 1970
ליום 30 ביוני 2026**

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

נתונים כספיים בדולרים של ארה"ב:

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים
המיוחסים לבעלים של החברה

3-4

דוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

5

המיוחס לבעלים של החברה

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

6-7

המיוחסים לבעלים של החברה

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות
ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

8-9

ביאור 2 - קשרים, התקשרויות, הלוואות, השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה
לחברות המוחזקות שלה

9



לכבוד

בעלי המניות של דלתא גליל תעשיות בע"מ

רח' האשל 45

קיסריה

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970 של דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 ביוני 2026, ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל אביב,
4 באוגוסט 2026

פרימה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לבעלים של החברה

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים	

נכסים

סך נכסים שוטפים:			
431	455	767	מזומנים ושווי מזומנים
28,740	32,612	34,273	לקוחות
44,130	28,332	34,624	חייבים ויתרות חובה אחרות
-	9,980	-	הלוואה לזמן קצר וחלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך לחברת בת
1,390	505	2,288	מכשיר פיננסי נגזר
1,776	1,686	90	מלאי
76,467	73,570	72,042	סך נכסים שוטפים

סך נכסים שאינם שוטפים:			
1,258	872	3,966	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
16,455	16,678	17,009	רכוש קבוע, נטו
10,025	21,800	11,848	נכסים בלתי מוחשיים, בניכוי הפחתה שנצברה
6,757	7,338	5,989	נכסים בגין זכות שימוש
6,408	6,658	7,000	נכסי מיסים נדחים
3,202	1,956	5,002	מכשיר פיננסי נגזר
44,105	55,302	50,814	סך נכסים שאינם שוטפים
120,572	128,872	122,856	סך נכסים

סכום נטו המיוחס לסך הנכסים, של חברת האם בניכוי סך ההתחייבויות, המוצגים בדוחות הכספיים המאוחדים בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין

1,133,632	1,043,395	1,128,774
1,254,204	1,172,267	1,251,630

סך הכל נכסים המיוחסים לבעלים של החברה

ינועם לאוטמן יו"ר הדירקטוריון	אייזק דבח מנכ"ל	יניב בנדק סמנכ"ל כספים
----------------------------------	--------------------	---------------------------

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 4 באוגוסט 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לבעלים של החברה

31 בדצמבר	30 ביוני	
2025	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

96,341	1,213	67,523
20,288	20,251	20,120
31,625	31,289	33,471
-	228	-
1,763	1,627	1,839
55,790	66,286	65,061
7,465	6,085	1,439
24,159	33,812	21,307
237,431	160,791	210,760

אשראי זמן קצר מבנקים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
מכשיר פיננסי נגזר
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
ספקים ונותני שירותים
מס הכנסה לשלם
זכאים ויתרות זכות אחרות
סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

97,613	108,771	88,279
147	169	165
7,623	7,759	7,447
504	1,077	383
38,274	67,661	39,947
144,161	185,437	136,221
381,592	346,228	346,981
872,612	826,039	904,649
1,254,204	1,172,267	1,251,630

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
אגרות חוב
סך התחייבויות שאינן שוטפות
סך התחייבויות

סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה

סך הכל התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
דוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים תמציתיים המאוחדים המיוחס לבעלים של החברה

שנה				
שהסתיימה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו	
31-ב- בדצמבר	ב-30 ביוני		ב-30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי דולרים				
297,424	71,906	68,974	148,995	136,089
214,332	48,377	55,027	108,048	108,341
83,092	23,529	13,947	40,947	27,748
25,484	5,313	6,197	11,254	12,887
15,702	3,589	5,348	7,823	11,574
1,286	2,271	(286)	1,922	(704)
823	127	244	318	462
39,797	12,229	2,444	19,630	3,529
8,047	987	2,951	2,001	5,640
31,750	11,242	(507)	17,629	(2,111)
11,001	2,946	623	5,160	474
20,749	8,296	(1,130)	12,469	(2,585)
64,142	6,756	31,315	18,802	48,164
84,891	15,052	30,185	31,271	45,579
377	-	-	-	-
(109)	-	-	-	-
268	-	-	-	-
(6,504)	(10,401)	351	(11,091)	2,814
1,141	2,392	(28)	2,551	(226)
(5,363)	(8,009)	323	(8,540)	2,588
(5,095)	(8,009)	323	(8,540)	2,588
46,191	32,558	4,890	40,997	(65)
41,096	24,549	5,213	32,457	2,523
125,987	39,601	35,398	63,728	48,102

מכירות

עלות המכירות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

רווח מפעילות

הוצאות מימון, נטו

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

מיסים על הכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המוצגים בדוחות

הכספיים המאוחדים בגין חברות מוחזקות

סך הכל רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:

מדידות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

השפעת מסים על הכנסה

סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:

הגנת תזרים מזומנים

השפעת מסים על ההכנסה

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס, המיוחס לבעלים של החברה

סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה, של פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, המוצגים בדוחות

הכספיים המאוחדים בגין חברות מוחזקות

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה

סך הכל רווח כולל לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לבעלים של החברה

שנה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ב-31 בדצמבר		ב-30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי דולרים			
	84,891	15,052	30,185	31,271
	(42,040)	6,775	(21,945)	(3,674)
	(13,026)	(1,970)	(2,375)	(6,176)
	(11,038)	(1,786)	(712)	(4,141)
	18,787	18,071	5,153	17,280
	10,084			
	14,620	(1,151)	(2,250)	4,620
	(18,627)	(4,394)	(2,789)	(8,540)
	2,421	848	-	2,421
	30,809	3,264	3,486	10,038
	(61,299)	(8,537)	36,176	(3,344)
	(32,076)	(9,970)	34,623	5,195
	45,092			
	(19,903)	(1,732)	(1,821)	(8,704)
	(31,202)	-	-	-
	(34,016)	(7,997)	(7,999)	(18,020)
	96,341	1,211	(30,475)	1,213
	(1,514)	(402)	(481)	(640)
	142	142	1,629	142
	9,848	(8,778)	(39,147)	(26,009)
	(54,101)			
	(3,441)	(677)	629	(3,534)
	(440)	(185)	(486)	(323)
	4,312	1,317	624	4,312
	431	455	767	455
	767			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח לתקופה
התאמות הנדרשות לשקף את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת
ריבית ששולמה במזומן, נטו
מסים על הכנסה ששולמו במזומן, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

פירעון שטרי הון שניתנו לחברות בנות (מתן שטרי הון לחברות בנות), נטו
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממכירת רכוש קבוע
דיבידנד מחברות בנות
תזרימי מזומנים נטו, מפעילות השקעה בגין הלוואות לחברות מאוחדות ומחברות מאוחדות
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון קרנות אגרות חוב
דיבידנד ששולם
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון התחייבות בגין חכירות
אחרות
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

השפעת השינויים בשערי חליפין על מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לבעלים של החברה (המשך):

שנה		שהסתיימה			
31-ב		3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו	
בדצמבר		ב-30 ביוני		ב-30 ביוני	
2025		2025		2026	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
אלפי דולרים					

התאמות הנדרשות לשקף את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בורימת מזומנים:

4,456	996	1,368	2,172	2,601
(64,142)	(6,756)	(31,315)	(18,802)	(48,164)
440	185	486	323	739
12,732	1,704	2,321	6,023	7,058
11,038	1,786	712	4,141	7,091
(648)	(862)	(277)	(898)	(592)
294	266	54	153	134
(22)	-	10	-	18
(334)	4	-	(334)	-
471	359	255	492	696
(9,750)	(4,787)	(1,393)	(7,499)	(2,870)
823	127	244	318	462
(1,168)	(161)	(2,029)	(909)	(520)
(45,810)	(7,139)	(29,564)	(14,820)	(33,347)

שינויים בנכסים והתחייבויות תפעוליים:

12,382	8,309	(998)	8,510	(5,533)
2,904	(2,229)	6,532	(2,527)	16,955
(15,323)	(8,036)	(344)	(6,545)	8,941
3,875	15,835	1,980	11,686	(9,914)
(68)	35	449	22	1,686
3,770	13,914	7,619	11,146	12,135
(42,040)	6,775	(21,945)	(3,674)	(21,212)

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה אחרות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות אחרות
קיטון (גידול) במלאי

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

א. הגדרות:

"החברה" - דלתא גליל תעשיות בע"מ

"המידע הכספי ביניים הנפרד" - מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הביניים הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים).

"חברה מוחזקת" - חברה בת או חברה כלולה או ישות/חברה בשליטה משותפת.

"עסקאות בינחברתיות" - עסקאות של החברה עם חברות בנות או עם חברות בשליטה משותפת.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" - יתרות, הכנסות או הוצאות ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקאות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

ב. להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד:

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנות דוחות תקופתיים). בהתאם לתקנה האמורה, יובאו בדוח ביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים, כאמור בתקנה 99 לתקנות דוחות תקופתיים (להלן - תקנה 99), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה ל-2025), והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו בהתאם לתקנה 99 לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת הרשות).

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של החברה ל-2025 ואשר פורטו במסגרתו. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

המידע הכספי ביניים הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט ואף אינו מהווה מידע כספי לתקופת ביניים שנערך לפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

דלתא גליל תעשיות בע"מ

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (המשד):

עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי ביניים הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור לעיל בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד.

ביאור 2 - קשרים, התקשרויות, הלוואות, השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה לחברות המוחזקות שלה

(1) עסקות עם חברות מוחזקות

בבקשות המדווחות ביצעה החברה עסקאות מכירה וקנייה וכן חיובים בגין שירותים אחרים שניתנו ונתקבלו מול חברות הבת שלה, המוחזקות על ידי החברה, במחירי שוק בתנאי אשראי מקובלים הנעים בין 30 ל-90 ימי אשראי.

(2) יתרת הלוואות לחברות מוחזקות

31 בדצמבר	30 ביוני		הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות :
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
112,910	117,049	66,878	

הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות, מרביתן נקובות בדולרים ונושאות ריבית שוק.

חלק ג'

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי,
לפי תקנה 38ג לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל -
1970**

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון של חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אייזק דבח, מנכ"ל, מנהל תחום פעילות מותגים ודירקטור;
2. יניב בנדק, סמנכ"ל כספים;
3. ענבר שוורץ, Chief Growth Officer;
4. סאשה גומז, מנהל תחום פעילות Seven for all mankind;
5. גיל שמעון, מנהל תחום פעילות מותגים פרטיים;
6. ענת בוגנר, מנכ"ל חברה בת - דלתא ישראל מותגים בע"מ;
7. ריקי אלוני, סמנכ"ל משאבי אנוש;
8. עדי נוב, סמנכ"ל מערכות מידע;
9. מיקי לקסר, VP Finance ומזכיר החברה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים קיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן – הדוח התקופתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2026 היא אפקטיבית;

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח התקופתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח התקופתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 30 ביוני 2026 הינה אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אייזק דבח, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן – התאגיד) ליום 30 ביוני 2026 (להלן – הדוחות);

2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (להלן – הדוח התקופתי לשנת 2025) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יניב בנדק, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת דלתא גליל תעשיות בע"מ (להלן – התאגיד) ליום 30 ביוני 2026 (להלן – הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (להלן – הדוח התקופתי לשנת 2025) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.