

2022 | סיכום רבעון ראשון



מאי 2022



**DELTA
ISRAEL
BRANDS LTD.**
דלתא ישראל מותגים בע"מ

דלתא ישראל מותגים בע"מ

**דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ליום 31 במרץ 2022**

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

הננו מתכבדים להביא בזה את דוח הדירקטוריון של דלתא ישראל מותגים בע"מ ("החברה") המתייחס לדוח של החברה לתקופה שהסתיימה ב-31 במרץ 2022 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי, על כל חלקיו ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולם כמקשה אחת.

תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1.1 כללי

החברה עוסקת בעיצוב, שיווק ומכירה של מוצרי הלבשה תחתונה לנשים, גברים וילדים, הלבשת בית, הלבשת ספורט ופנאי, הלבשת ילדים, גרביים והנעלה, בעיקר תחת המותגים **Delta** ו-**fix**.

לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' בדוח התקופתי (תיאור עסקי התאגיד) לשנת 2021.

פעילות החברה הועברה אליה מחברת האם, דלתא גליל תעשיות בע"מ ("דלתא גליל"), ביום 5 במרס 2021 (להלן "מועד השלמת הפיצול").

הפעילות שהועברה הינה מגזר פעילות דלתא ישראל, כפי שדווח בדוחות דלתא גליל, למעט פעילות פומה (להלן "תחום הפעילות"). לפרטים נוספים אודות הפעילות המועברת ותחום הפעילות ראו סעיף 2 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2021.

עד למועד השלמת הפיצול - הדוחות על המצב הכספי, דוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים היו דוחות על בסיס Carve – out של תחום הפעילות. בהקשר לדוחות שנערכו עד מועד השלמת הפיצול, משיכות או השקעות בעלים מייצגות את תזרימי המזומנים שנבעו או שימשו, בהתאמה, מתחום הפעילות בתקופת הדיווח כפי שמשקף מהדוח על תזרימי המזומנים. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 בדוחות הכספיים לשנת 2021.

החל ממועד השלמת הפיצול - דוחות על המצב הכספי, דוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים הינם דוחות כספיים של החברה המשקפים את תוצאות תחום הפעילות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.

דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים לשנת 2021, הינם דוחות המשלבים את תוצאות תחום הפעילות לתקופה, כך שעד מועד הפיצול תוצאות תחום הפעילות הינן על בסיס Carve – out והחל ממועד הפיצול תוצאות תחום הפעילות הינן בהתאם לתוצאות תחום הפעילות בפועל. יתרת העודפים בדוח על השינויים בהון משקפת את הרווח שנצבר לחברה ממועד השלמת הפיצול ועד ל-31 במרץ 2022.

נכון למועד הדוח, דלתא גליל, היא הבעלים של 80% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

1.2 אירועים מהותיים בפעילות התאגיד בתקופת הדיווח ולאחריה

1.2.1 השפעת וירוס הקורונה על פעילות החברה

השפעה על המכירות בערוצים השונים : חנויות החברה, ערוצי השיווק השונים, E-commerce.

בהתאם לצעדים שנקטה הממשלה להתמודדות עם וירוס הקורונה, בחודש ינואר 2021 ועד לתאריך 18 בפברואר 2021, נסגרו חנויות החברה עקב החלטת הממשלה על סגר. ביום 21 בפברואר 2021, בהתאם להנחיות הממשלה ולהחלטה על סיום הסגר נפתחו שוב חנויות החברה.

בתקופת הסגר כאמור, חנויות של לקוחות החברה בערוצי השיווק האחרים נסגרו אף הן בדומה לחנויות רשתות "Delta" ו-"fix". עובדה זו פגעה במכירות החברה לאותם לקוחות.

אתרי הסחר המקוון של החברה פועלים ופעלו במשך כל תקופת המגיפה וכן במהלך תקופת הדוח באופן מלא ובהתאם להנחיות הרשויות, בכל הקשור לאופן אספקת הזמנות ללקוחות.

מיום 21 בפברואר 2021 ועד ליום פרסום הדוחות, פועלות רשתות חנויות החברה באופן מלא.

הטבלה להלן מתארת את השינוי בסך מכירות החברה ואת מכירות האתרים ברבעון הראשון של 2022 מול תקופה מקבילה אשתקד, באלפי ש"ח:

יחס מכירות אינטרנט מסך המכירות		סה"כ מכירות החברה		מכירות אינטרנט		תקופה
2022	2021	2022	2021	2022	2021	
12.8%	33.7%	214,513	193,292	27,502	65,100	רבעון ראשון

נציין כי עד ליום 21 בפברואר 2021, המדינה היתה בסגר שחייב את סגירת כלל חנויות החברה ומרבית חנויות לקוחות הסיטונאות של החברה, עם זאת, פעילות אתרי האינטרנט במהלך הסגרים נמשכה כרגיל וללא הפרעה, ופיצתה באופן חלקי על אובדן המכירות בפעילות רשתות החנויות של החברה.

1.2.2 חלוקת דיבידנד

להלן דיבידנדים שחולקו במהלך תקופת הדוח:

גובה החלוקה			
תאריך ההכרזה	(באגורות למניה)	(באלפי שקלים)	תאריך החלוקה
8.2.2022	99.6	24,894	24.2.2022

ביום 10 במאי 2022 אישר הדירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בגין רבעון ראשון 2022 בסך של כ- 9,545 אלפי ש"ח אשר צפוי להיות מחולק ביום 26 במאי 2022.

יובהר כי הדיבידנד הוא מתוך עודפים שנצברו בחברה לאחר מועד הפיצול.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי בדבר חלוקת דיבידנד המפורסם במקביל לדוח זה.

1.2.3 אסיפות כלליות של בעלי המניות

ביום 25.1.2022 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה במסגרתה אושרו הקצאה פרטית ומענק כפוף ליעדים לגבי ענת בוגנר, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 20.12.2021 (אסמכתא 182367-01-2021), ודוח תוצאות אסיפה מיום 25.1.2022 (אסמכתא 011293-2022-01).

1.2.4 השקת מותג ספורט חדש Panta Rei (הכל בזרימה)

ביום 16.1.2022 הודיעה החברה על השקת רשת בגדי ספורט חדשה תחת השם Panta Rei (הכל בזרימה), (אסמכתא 006888-01-2022) ועל כך שהיא מתכננת לפתוח עד 6 חנויות ואתר אינטרנטי עד לתום שנת 2022.

ב-10 באפריל 2022 נפתחה החנות הראשונה בקניון עזריאלי בתל אביב וכן הושק אתר האינטרנט של המותג. ביום 14 באפריל 2022 נפתחה החנות השנייה בקניון עיר ימים, בנתניה וביום 26 באפריל 2022 נפתחה חנות שלישית בגרנד קניון בחיפה. החברה מתכננת להקים עוד 3 חנויות עד תום שנת 2022.

1.2.5 חתימה על הסכם זכויות למותג Victoria's Secret

כפי שעדכנה החברה בדוח התקופתי לשנת 2021, בחודש ינואר 2022 חתמה החברה על הסכם זיכיון בלעדי עם Intimate Apparel Brand Management, LP ("נותנת הזיכיון") לפיו הוענק לחברה זיכיון בלעדי להקים ולהפעיל בישראל חנויות ואתר מסחר אלקטרוני, למכירת הלבשה תחתונה ומוצרי קוסמטיקה תחת המותג Victoria's Secret (להלן "המותג").

תקופת ההסכם הראשונה נקבעה לתקופה של כ-10 שנים, קרי עד לתחילת ינואר 2032. תקופת ההסכם כפופה לתנאים וההגבלות המקובלים בהסכמים מסוג זה. על פי תנאי ההסכם, ובכפופות לעמידה בתנאים ושביעות רצון של נותנת הזיכיון, יתכן ותקופת ההסכם תוארך בעשר שנים נוספות מתום תקופת ההסכם הראשונה.

בהתאם להסכם, בכוונת החברה להקים ולהפעיל בישראל חנויות ואתר מסחר אלקטרוני תחת שם המותג. החברה צפויה לרכוש את מוצרי המותג מנותנת הזיכיון ו/או מצדדים שלישיים ולמכור אותם בישראל באמצעות החנויות והאתר.

החברה מעריכה שפעילות אתר המסחר האלקטרוני תחל במהלך רבעון רביעי של שנת 2022 ופתיחת חנויות פיזיות מתוכננת לרבעון הראשון של שנת 2023.

בנוסף, החברה מעריכה כי תשקיע במהלך חמש השנים הקרובות בפתיחת החנויות והאתר, ובהון החוזר לפעילות, סך של כ-70 מיליון שקל. בכוונת החברה לממן את ההשקעה האמורה ממשאביה העצמיים.

נותנת הזיכיון, בעצמה ובאמצעות חברות קשורות וזכיינים, מפעילה ומעניקה זיכיון לכ-1,400 חנויות ואתרי אינטרנט ברחבי העולם בהם נמכרים תחת שם המותג מוצרי הלבשה תחתונה, פיג'מות, הלבשת ספורט ופנאי ומוצרי קוסמטיקה.

הערכותיה של החברה בדבר מימוש התכניות לעיל ובכלל זה פתיחת חנויות נוספות למותג Panta Rei ו-Victoria Secret, וכן פתיחת אתרי האינטרנט למותג Victoria Secret, כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968. הערכותיה של דלתא לעניין מימוש התכניות מבוססות על הנחות שאינן ודאיות, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית בשל אירועים שאינם בשליטת החברה, ובכלל זה משך ועוצמת המשבר הכלכלי העולמי שנוצר כתוצאה מהתפרצות מגיפת הקורונה. ככל שהמשבר הכלכלי העולמי יימשך ואף יחריף, וככל שתמשך מגיפת הקורונה, או אירועים חריגים אחרים שאין לחברה שליטה עליהם, יתכן ויחולו עיכובים בתכניות לעיל.

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, באלפי ש"ח:

סעיף	31 במרץ 2022	31 במרץ 2021	הסבר לשינויים עיקריים
מזומנים ושווי מזומנים	344,401	352,989	
לקוחות	38,841	57,966	הקטיון ביתרת הלקוחות במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקר מהתפלגות המכירות בין חודשי הרבעון הראשון בשנת 2022 בהשוואה להתפלגות המכירות ברבעון ראשון אשתקד, במהלכו היה סגר בחודשיים הראשונים וכן מכירות גבוהות בהיקף משמעותי במרץ אשתקד, עם הסרת הסגר, לעומת מרץ 2022.
חייבים ויתרות חובה	1,392	586	
מלאי	210,121	132,635	הגידול ביתרת המלאי במרץ 2022 נובע בעיקר מהחלטה אסטרטגית להצטיידות ביתרות מלאי גבוהות מתקופה מקבילה על מנת לתמוך בגידול הצפוי במכירות וכן על מנת להתמודד עם שיבושים בשרשרת האספקה העולמית, וזאת לעומת מדיניות צמצום יתרות המלאי אשתקד וכן עקב גידול בעלויות ההובלה לעומת תקופה מקבילה אשתקד.
סך נכסים שוטפים	594,755	544,176	הגידול בסך הנכסים השוטפים למרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקר מגידול ביתרות המלאי בניכוי הקטיון ביתרת הלקוחות, כמפורט לעיל.
רכוש קבוע, נטו	67,267	69,286	הקטיון ביתרת הרכוש קבוע למרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע מקטיון בקצב פתיחת החנויות בשנים האחרונות אל מול הפחתות בגין ההשקעות שבוצעו בגין החנויות הקיימות.
נכסים בלתי מוחשיים	51,054	20,353	הגידול ביתרה למרץ 2022 נובע בעיקר מעליה ביתרת נכס זכות שימוש בגין הארכת ההסכם של המותג דיסני בשלוש שנים נוספות וכן בגין חתימה על הסכם זכיינות למותג Victoria's secret בישראל.
יתרות חובה לזמן ארוך	-	2,804	
נכסים בגין זכויות שימוש	233,658	234,110	
נכס מסים נדחים	5,091	4,134	
סך נכסים שאינם שוטפים	357,070	330,687	הגידול ביתרה ליום 31 במרץ 2022 נובע בעיקר מגידול ביתרות הנכסים הבלתי מוחשיים, כמוסבר לעיל.
סך נכסים	951,825	874,863	הגידול ביתרה במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקר מגידול ביתרת הנכסים השוטפים וביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים, כמוסבר לעיל.
חלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי	-	11,115	הקטיון באשראי לזמן קצר נובע מפרעון הלוואה אשר התקבלה מתאגיד פיננסי.
התחייבויות בגין חכירות	59,297	57,568	
ספקים ונותני שירות	144,901	107,032	הגידול ביתרות ספקים במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקר מהחלטה אסטרטגית להצטיידות במלאי בהיקף גדול ממרץ אשתקד על מנת לתמוך בגידול הצפוי במכירות ולאור שיבושים אפשריים בשרשרת האספקה העולמית.
זכאים ויתרות זכות	80,979	91,140	הקטיון ביתרה במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקר מקטיון ביתרת חוב לשלטונות מס הכנסה.
סך התחייבויות שוטפות	285,177	266,855	הגידול ביתרת ההתחייבויות השוטפות במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקרו מגידול בסעיף הספקים, כמפורט לעיל.
התחייבויות שאינן שוטפות	215,853	238,174	הקטיון בהתחייבויות שאינן שוטפות נובע בעיקר מפרעון הלוואה לתאגיד בנקאי בסך כ-56 מיליון ש"ח ומנגד גידול ביתרת התחייבות בגין הסכמי מינימום תמלוגים עקב הארכת חוזה הזכיינות עם דיסני וכן חתימה על הסכם זכיינות עם Victoria's Secret בישראל.
סך התחייבויות	501,030	505,029	
הון	450,795	369,834	הגידול בהון למרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע בעיקרו מרווח נקי ב-12 חודשים האחרונים (בסך של כ-133 מיליון ש"ח) אשר קוזז בחלקו בתשלום דיבידנד לבעלי המניות (בסך של כ-50 מיליון ש"ח).

2.2 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022 ו- 2021, באלפי ש"ח:

הסבר לשינויים עיקריים	רבעון ראשון		
	2021	2022	% שינוי
	לא מבוקר		
הגידול במכירות ברבעון הראשון של 2022 הושג באמצעות גידול משמעותי בכל ערוצי המכירה, למעט באתרי האון ליין של החברה. אתרי האון ליין של החברה נהנו מהיותם ערוץ המכירה העיקרי בחודשיים הראשונים ברבעון המקביל אשתקד, וזאת בשל הסגר שהונהג לאורך מרבית אותו הרבעון, במהלכו חנויות החברה היו סגורות.	193,292	214,513	11%
מכירות			
עלות המכירות	78,346	96,080	
הגידול ברווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת רבעון ראשון בשנת 2021 נובע מגידול במכירות ברבעון ראשון 2022 בהשוואה לרבעון מקביל.	114,946	118,433	3%
רווח גולמי			
הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מהתייקרות עלויות השילוח והשפעת תנודתיות מזג אויר חריג ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת הרבעון הראשון של 2021, אשר קוּזְזו בחלקן מהתחזקות שער החליפין הממוצע של השקל מול הדולר.	59.5%	55.2%	
% מהמכירות			
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשפעת הסגר שהונהג אשתקד במהלכו חנויות החברה היו סגורות (החל מהראשון לינואר 2021 ועד ל-18 בפברואר 2021) ולכן לא התהוו חלק מההוצאות (כגון: שער עבודה ישיר, הוצאות שכירות, עמלות זכיינים וכד'); וכן כתוצאה משינוי תמהיל המכירות בין ערוצי המכירה השונים כך שחל גידול משמעותי במכירות רשת החנויות לעומת אתרי האינטרנט.	72,129	85,644	19%
הוצאות מכירה ושיווק			
% מהמכירות	37.3%	39.9%	
הקיטון בהוצאות ההנהלה וכלליות מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהכללת הוצאות ההנפקה ברבעון ראשון של שנת 2021.	4,870	4,107	(16%)
הוצאות הנהלה וכלליות			
% מהמכירות	2.5%	1.9%	
הוצאות אחרות, נטו	(1,249)	(1,180)	
הקיטון ברווח מפעולות ברבעון הראשון של 2022 לעומת רבעון מקביל אשתקד נובע ברובו מקיטון בשיעור הרווח הגולמי ובגידול בהוצאות המכירה והשיווק, כמוסבר לעיל.	39,196	29,862	(24%)
רווח מפעולות			
% מהמכירות	20.3%	13.9%	
הקיטון בהוצאות המימון ברבעון הראשון של 2022 נובע בעיקר מהשפעת השינוי בשער החליפין של הדולר לעומת השי"ח על היתרות הדולריות של החברה וכן חיסכון מריבית בגין הלוואה שנפרעה ברבעון השני של 2021.	6,540	4,696	
הוצאות מימון, נטו			
רווח לפני מיסים על ההכנסה	32,656	25,166	(23%)
הקיטון בהוצאות המס ברבעון הראשון בשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מקיטון ברווח לפני מס, כאמור.	7,322	6,075	
מיסים על הכנסה			
רווח נקי לתקופה	25,334	19,091	(25%)
הקיטון ברווח הנקי ברבעון הראשון בשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהקיטון ברווח לפני מיסים, כאמור.			
% מהמכירות	13.1%	8.9%	

2.3 חישוב ה-EBITDA (1) באלפי ש"ח:

הקיטון ב-EBITDA ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת רבעון מקביל אשתקד, נובע בעיקר מהקיטון ברווחיות התפעולית של החברה, כמוסבר לעיל.

שנתי מדוח		רבעון ראשון		
2020	2021	2021	2022	
89,499	138,309	25,334	19,091	רווח נקי לתקופה
26,393	40,972	7,322	6,075	מיסים על הכנסה
3,999	7,078	6,540	4,696	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
67,289	84,647	22,532	21,516	פחת והפחות
187,180	271,006	61,728	51,378	EBITDA
136,291	209,041	46,910	35,713	EBITDA ללא IFRS 16

(1) EBITDA הוא מדד שאינו לפי כללים חשבונאיים מקובלים, בו משתמשת החברה למדידת תוצאותיה מפעולות נמשכות, ולמיטב ידיעתה זהו מדד מקובל בו משתמשות חברות אחרות בתחום פעילות החברה.

ה-EBITDA מחושב כדלקמן: רווח נקי בתוספת מיסים על הכנסה, הוצאות מימון נטו ופחת והפחות.

2.4 מכירות בחנויות זהות

להלן נתוני מכירות בחנויות זהות בחברה ברבעון הראשון בשנת 2022 לעומת רבעון ראשון בשנת 2019 (*):

רבעון ראשון באלפי ש"ח		שיעור גידול ביחס לרבעון ראשון לשנת 2019 *	
2019	2022		
118,504	143,134	20.8%	מכירות (1) (**)
		189	מספר חנויות (2)

(*) החברה מציגה את נתוני החנויות הזהות בהשוואה לתקופה מקבילה בשנת 2019 (ולא בהשוואה לתקופות מקבילות בשנים 2020 ו-2021) עקב סגירת החנויות לסירוגין, בהתאם להנחיות הממשלה, החל ממרץ 2020 ועד לפברואר 2021, אשר גרמו לנתוני הרבעון הראשון של השנים 2020 ו-2021 להיות בסיס לא מייצג להשוואת נתון החנויות הזהות.

(**) נתון זה מתייחס למכירות בחנויות הזהות ברשתות "Delta" ו-"Fix" לתקופה המקבילה בה פעלו החנויות באופן מלא, תוך התייחסות להנחיות המדינה שעודכנו מעת לעת באשר לאפשרויות פתיחת המסחר (חנויות רחוב, מתחמים פתוחים, קניונים).

(1) נתוני הפדיון ששימשו לצורך החישוב כוללים את סך אמצעי התשלום שהתקבלו בקופות החנויות, בניכוי מע"מ ובניכוי כל ההנחות והמבצעים שנרשמו בקופות.

(2) החנויות ששימשו לצורך חישוב הפדיון הן חנויות אשר פעלו באופן רציף וסדיר במהלך תקופת ההשוואה (למעט בתקופות בהן היו סגורות עקב סגר, ואז תקופה זאת נוטלה כאמור לעיל) ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן או באופי פעילותן.

3. נזילות ומקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה מיתרות המזומנים בבנקים וכן מתזרים המזומנים מפעילותה השוטפת.

להלן תמצית דוחות על תזרימי המזומנים של החברה, באלפי ש"ח:

<u>הסבר</u>	<u>רבעון ראשון</u>	
	2021	2022
הקיטון במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת נובע בעיקר מירידה ברווח הנקי בתקופת הדוח לעומת רבעון מקביל אשתקד וכן מתשלומים שוטפים לשלטונות המס שלא נכללו בתקופת הדוח של הרבעון הראשון אשתקד.	74,874	29,132
	(3,593)	(2,159)
הקיטון במזומנים ששימשו לפעילות מימון נובע בעיקרו מתקבול בגין הנפקת מניות החברה במהלך הרבעון המקביל אשתקד בנוסף להשפעת ההקלות בדמי השכירות שהתקבלו במהלך הרבעון הראשון אשתקד.	249,680	(38,643)
	32,028	0
השקעת (משיכת) בעלים		

להלן מספר אינדיקטורים פיננסיים לרבעון הראשון של שנת 2021 ו-2022 :

<u>רבעון ראשון</u>	
2021	2022
2.04	2.09
1.54	1.35
27	16
123	136
159	160
74,874	29,132
61,728	51,378
42%	47%
369,834	450,795
874,863	951,825

(1) הקיטון בימי אשראי לקוחות במרץ 2022 נובע מקיטון ביתרת הלקוחות במרץ 2022 לעומת 2021 עקב התפלגות המכירות בין החודשים של הרבעון הראשון בשנת 2021, בו מכירות חודש מרץ היו גבוהות משמעותית עקב הסרת הסגר במהלך חודש פברואר 2021 ופתיחת החנויות לעומת מכירות החברה בחודש מרץ 2022.

(2) הגידול בימי אשראי ספקים במרץ 2022 לעומת מרץ 2021 נובע מגידול ביתרת הספקים ליום 31 במרץ 2022 כתוצאה מהחלטה אסטרטגית של החברה להצטייד ביתרות מלאי על מנת לתמוך בגידול הצפוי במכירות לעומת מרץ אשתקד בו נקטה בצעדים להקטנת יתרות המלאי.

(3) הגידול בסך ההון במרץ 2022 לעומת מרץ אשתקד נובע בעיקרו מהרווח הנקי ב-12 החודשים האחרונים אשר קוּזו בחלקו בחלוקות דיבידנד לבעלי המניות.

4. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

4.1 האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

ניהול סיכוני השוק בחברה מבוצע על פי מדיניות ניהול סיכונים אשר נקבעת על ידי דירקטוריון החברה. גב' ענת בוגנר, מנכ"לית החברה, משמשת כאחראית על ניהול סיכוני השוק בחברה. מר יניב בנדק, סמנכ"ל הכספים בחברה, משמש כאחראי על ניהול סיכוני השוק בתחום שערי חליפין וריבית, והחלטות בתחום זה מתקבלות במשותף עם מנכ"לית החברה.

4.2 תיאור סיכוני השוק

החברה חשופה בפעילותה למספר סיכוני שוק וביניהם סיכוני מטבע, שכן רכישות המוצרים מתבצעים במטבע חוץ וקיימות תנודות בשער חליפין לעומת מטבע הפעילות, שהוא שקל חדש. לפירוט בדבר כלל הסיכונים אליהם חשופה החברה, ראה סעיף 30 לפרק א' בדוח התקופתי.

4.3 מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

תנודתיות בשער החליפין של השקל מול הדולר

מטבע הפעילות של החברה הינו שקלים חדשים. מרבית רכישות המוצרים של החברה מבוצעות בדולר ארה"ב ומוערכות בכ-120 מיליון דולר על בסיס שנתי. נכון למועד דוח זה, דירקטוריון החברה טרם קבע את מדיניות החברה לניהול סיכוני השוק.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים הערכה רבה לציבור העובדים של החברה ולמנהליה.

נחתם בתאריך: 10 במאי 2022

ענת בוגנר

מנכ"לית

אייזיק דבח

יו"ר הדירקטוריון

דלתא ישראל מותגים בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרץ 2022

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים ביניים - בשקלים חדשים

3-4

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

5

דוחות תמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

6

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

7-8

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

9-13

ביאורים לדוחות התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של דלתא ישראל מותגים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת דלתא ישראל מותגים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי של החברה ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מבירורים, 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 שניודע 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,

10 במאי 2022

קסלמן וקסלמן, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

Kesselman & Kesselman is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על המצב הכספי

31 בדצמבר	31 במרץ	
*2021	*2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים:

356,071	352,989	344,401	מזומנים ושווה מזומנים
			חייבים ויתרות חובה:
87,563	57,966	38,841	לקוחות
1,040	586	1,392	אחרים
178,421	132,635	210,121	מלאי
<u>623,095</u>	<u>544,176</u>	<u>594,755</u>	סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

-	2,804	-	יתרת חובה אחרת לזמן ארוך
68,282	69,286	67,267	רכוש קבוע, בניכוי פחת שנצבר
46,867	20,353	51,054	נכסים בלתי מוחשיים, בניכוי הפחתה שנצברה
229,255	234,110	233,658	נכסים בגין זכויות שימוש
5,114	4,134	5,091	נכסי מסים נדחים
<u>349,518</u>	<u>330,687</u>	<u>357,070</u>	סך נכסים שאינם שוטפים
<u>972,613</u>	<u>874,863</u>	<u>951,825</u>	סך נכסים

יניב בנדק	ענת בוגנר	אייזיק דבח
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

* ראה ביאור 1א'.

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 10 במאי 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על המצב הכספי

31 בדצמבר	31 במרץ	
*2021	*2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות:

-	11,115	-	חלות שוטפת בגין הלוואה מבנק
57,628	57,568	59,297	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות
137,773	107,032	144,901	ספקים ונותני שירותים
114,869	91,140	80,979	זכאים ויתרות זכות
310,270	266,855	285,177	סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

75	1,102	75	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד,
185,064	191,718	187,653	בניכוי נכסי תוכנית
-	44,977	-	התחייבויות בגין חכירות
22,086	377	28,125	הלוואה מתאגיד בנקאי
207,225	238,174	215,853	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
517,495	505,029	501,030	סך התחייבויות שאינן שוטפות
			סך התחייבויות

הון:

2,500	2,500	2,500	הון מניות
355,672	355,488	355,672	פרמיה
(2,645)	-	(2,113)	קרנות הון ואחרות
99,591	11,846	94,736	יתרת רווח שלא יועד
455,118	369,834	450,795	הון
972,613	874,863	951,825	סך התחייבויות והון

* ראה ביאור 1א'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ		
2021*	2021*	2022	2021*	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
906,117	193,292	214,513	906,117	193,292	214,513
347,401	78,346	96,080	347,401	78,346	96,080
558,716	114,946	118,433	558,716	114,946	118,433
347,035	72,129	85,644	347,035	72,129	85,644
21,190	4,870	4,107	21,190	4,870	4,107
4,132	(1,249)	(1,180)	4,132	(1,249)	(1,180)
186,359	39,196	29,862	186,359	39,196	29,862
7,078	6,540	4,696	7,078	6,540	4,696
179,281	32,656	25,166	179,281	32,656	25,166
40,972	7,322	6,075	40,972	7,322	6,075
138,309	25,334	19,091	138,309	25,334	19,091
22	-	-	22	-	-
(5)	-	-	(5)	-	-
17	-	-	17	-	-
(3,458)	-	691	(3,458)	-	691
796	-	(159)	796	-	(159)
(2,662)	-	532	(2,662)	-	532
135,664	25,334	19,623	135,664	25,334	19,623
5.73	*1.15	0.76	5.73	*1.15	0.76

מכירות

עלות המכירות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

רווח מפעולות

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח לתקופה

רווח כולל אחר:

סעיפים אשר לא סווגו מחדש לרווח או הפסד:

מדידות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי

עובד מעביד

השפעת מסים על ההכנסה

סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש

לרווח או הפסד:

הגנת תזרים מזומנים

השפעת מסים על הכנסה

סך הרווח הכולל לתקופה

רווח למניה - בסיסי ומדולל

* ראה ביאור 1א'.

** ראה ביאור 2ד'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ דוחות תמציתיים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה	השקעת (משיכת) בעלים	קרן הון לגידור תזרים מזומנים	רכיבי מדידה מחדש של התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	יתרת רווח שלא יועד	סה"כ
אלפי ש"ח						

2,500	355,672	-	(2,662)	17	99,591	455,118
-------	---------	---	---------	----	--------	---------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
תנועות בתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה בתאריך 31 במרץ, 2022 (בלתי מבוקר):

-	-	-	532	-	19,091	19,623
-	-	-	-	-	948	948
-	-	-	-	-	(24,894)	(24,894)
2,500	355,672	-	(2,130)	17	94,736	450,795

רווח כולל
אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו
דיבידנד ששולם
יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

-	-	56,467	-	-	-	56,467
---	---	--------	---	---	---	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 לפי דוחות ה- Carve-out (מבוקר)
תנועות בתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה בתאריך 31 במרץ, 2021 (בלתי מבוקר):

-	-	32,028	-	-	-	32,028
-	-	13,488	-	-	-	13,488
2,500	355,488	(101,983)	-	-	-	256,005
-	-	-	-	-	11,846	11,846
2,500	355,488	-	-	-	11,846	369,834

השקעת בעלים
רווח לתקופה מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 4 במרץ, 2021 (ערב
עסקת הפיצול)
השלמת עסקת הפיצול והנפקת מניות, נטו
רווח כולל לתקופה מיום 5 במרץ 2021 (יום הפיצול) ועד ליום 31
במרץ, 2021
יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

-	-	56,467	-	-	-	56,467
---	---	--------	---	---	---	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 לפי דוחות ה- Carve-out (מבוקר)
תנועות בשנת 2021 (מבוקר):

-	-	32,028	-	-	-	32,028
-	-	13,488	-	-	-	13,488
2,500	355,672	(101,983)	-	-	-	256,189
-	-	-	(2,662)	17	124,821	122,176
-	-	-	-	-	125	125
-	-	-	-	-	(25,355)	(25,355)
2,500	355,672	-	(2,662)	17	99,591	455,118

השקעת בעלים
רווח לתקופה מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 4 במרץ, 2021 (ערב
עסקת הפיצול)
השלמת עסקת הפיצול והנפקת מניות, נטו
רווח כולל לתקופה מיום 5 במרץ 2021 (יום הפיצול) ועד ליום 30
בספטמבר, 2021
אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו
דיבידנד ששולם
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

31-ב בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
*2021	*2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

138,309	25,334	19,091
109,892	51,840	23,218
(8,066)	(2,299)	(1,916)
(34,375)	-	(11,261)
<u>205,760</u>	<u>74,874</u>	<u>29,132</u>
(10,723)	(3,059)	(1,532)
(933)	(723)	(638)
191	189	11
<u>(11,465)</u>	<u>(3,593)</u>	<u>(2,159)</u>
(53,287)	-	-
32,028	32,028	-
256,189	256,005	-
(25,355)	-	(24,894)
(47,799)	(6,325)	(13,749)
<u>161,776</u>	<u>281,708</u>	<u>(38,643)</u>
<u>356,071</u>	<u>352,989</u>	<u>(11,670)</u>
-	-	356,071
<u>356,071</u>	<u>352,989</u>	<u>344,401</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 תמורה ממכירת רכוש קבוע
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

פרעון הלוואה לזמן ארוך מבנק, נטו מפקדון
 השקעת בעלים
 השלמת עסקת הפיצול והנפקת מניות, נטו
 תשלום דיבידנד
 פירעון התחייבות בגין חכירות
 מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו לפעילות מימון
שינוי ביתרת המזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* ראה ביאור 1א'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה	שלושה חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ביום 31 במרץ	
ב-31		
בדצמבר		
*2021	*2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

15,224	3,714	3,463
69,423	18,818	18,053
121	310	(136)
(1,055)	(50)	-
(12,450)	(4,949)	(3,877)
(6,710)	(6,710)	-
8,066	2,299	1,916
34,375	-	11,261
125	-	948
(101)	(101)	(11)
(681)	847	(533)
106,337	14,178	31,084
7,818	37,415	48,722
183	1,277	(4,291)
42,083	14,186	10,008
21,687	7,214	(30,605)
(68,216)	(22,430)	(31,700)
3,555	37,662	(7,866)
109,892	51,840	23,218

התאמות הנדרשות לשקף את תזרימי המזומנים הנובעים מפעילות שוטפת:
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

פחת הפחתות
מסי הכנסה נדחים, נטו
התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
תשלום בגין התחייבות לתמלוגים מינימאליים
קיטון התחייבות בגין חכירות כתוצאה מהקלה בדמי שכירות
ריבית ששולמה במזומן
מיסים על הכנסה ששולמו במזומן
מרכיב ההטבה בגין אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו
רווח הון ממכירת רכוש קבוע
אחרות

שינויים בנכסים והתחייבויות תפעוליים:
קיטון בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
גידול במלאי

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

2,844	-	916
40,499	5,489	7,938
64,561	27,517	18,068

השקעה ברכוש קבוע כנגד אשראי ספקים
התחייבות לתשלומים מינימאליים בגין תמלוגים
תוספת התחייבות בגין חכירות

* ראה ביאור א'1.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 1 - מידע כללי

א. תיאור העסק

דלתא ישראל מותגים בע"מ ("החברה") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בספטמבר 2020. החברה הוקמה במטרה לקלוט את תחום פעילות "דלתא ישראל" של דלתא גליל תעשיות בע"מ ("חברת האם"), בהתאם להסכם פיצול והעברת פעילות שנחתם בין החברה לבין דלתא גליל, ביום 30 בספטמבר 2020 ("הסכם הפיצול").

החברה הינה תאגיד ישראלי העוסק בפעילות עיצוב, שיווק ומכירה של מוצרי הלבשה תחתונה לנשים, גברים וילדים, הלבשת בית, הלבשת ספורט ופנאי, הלבשת ילדים, גרביים והנעלה, בעיקר תחת המותגים Delta ו-fix. חלק ממוצרי החברה נמכרים תחת מותגי החברה כשהם מעוצבים בעזרת סימנים מסחריים ואלמנטים נוספים, עליהם לחברות אחרות זכויות יוצרים (כגון Disney, Universal ואחרים), וזאת תחת הסכמי זיכיון (License) מאותן חברות במסגרתן משלמת החברה תמלוגים לבעלי הזכויות ו/או נציגיהם. מוצרי פעילות החברה משווקים בישראל בערוץ הקמעונאי ובערוצים אחרים (שיווק לחנויות פרטיות ורשתות קטנות, רשתות קמעונאיות גדולות ומותגים פרטיים). בערוץ הקמעונאי השיווק מבוצע ברשת "Delta", ברשת "fix" וברשת "Panta-Rei" (ראה באור 35) - רשתות שבבעלות החברה - ובאמצעות אתרי אינטרנט שבבעלות החברה; בערוצים האחרים מוכרת החברה את המוצרים לרשתות שיווק קמעונאיות גדולות, חנויות פרטיות ורשתות קטנות.

ביום 5 במרץ 2021 (להלן - "מועד השלמת הפיצול") הושלם הסכם הפיצול במסגרתו הקצתה החברה 19,999,900 מניות של החברה לחברת האם כנגד העברת הפעילות המועברת לחברה.

הפעילות המועברת הינה מגזר פעילות דלתא ישראל, כפי שדווחה בדוחות חברת האם, למעט פעילות פומה (להלן - "תחום הפעילות").

השלמת הפיצול היוותה למעשה את השלב האחרון בהנפקה ראשונה לציבור (IPO) שביצעה החברה, במסגרתה הנפיקה החברה 5,000,000 מניות לציבור המהווים 20% ממניותיה (לאחר הקצאת המניות בקשר עם השלמת הפיצול), בתמורה (ברוטו) של כ- 262.5 מיליון ש"ח. הוצאות ההנפקה שהתהוו לחברה ונרשמו כקיצוץ בהון העצמי הינם על סך כ- 6.3 מיליון ש"ח. בהתאם, ביום 9 במרץ 2021 החלו מניותיה של החברה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

עד למועד השלמת הפיצול הדוחות על המצב הכספי, דוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים הינם דוחות על בסיס Carve – out של תחום הפעילות. משכיכות או השקעות בעלים מייצגות את תזרימי המזומנים שנבעו או שימשו, בהתאמה, מתחום הפעילות בתקופות הדיווח כפי שמשתקף מהדוח על תזרימי המזומנים, ראה באור 22, לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2021.

החל ממועד השלמת הפיצול, דוחות על המצב הכספי, דוח רווח והפסד, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים הינם דוחות כספיים של החברה המשקפים את תוצאות תחום הפעילות בפועל.

דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים לרבעון הראשון של 2021 ולשנת 2021 הינם דוחות המשלבים את תוצאות תחום הפעילות לתקופה, כך שעד מועד הפיצול תוצאות תחום הפעילות הינן על בסיס Carve – out והחל ממועד הפיצול תוצאות תחום הפעילות הינן בהתאם לתוצאות תחום הפעילות בפועל.

יתרת העודפים בדוח על השינויים בהון משקפת את הרווח שנצבר לחברה ממועד השלמת הפיצול ועד ל-31 במרץ, 2022.

המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר. לעניין האומדנים ראה ביאור 22.

דלתא ישראל מותגים בע"מ **ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 1 - מידע כללי (המשך):

ב. השפעת התפשטות נגיף הקורונה (Covid-19)

השפעה על המכירות בערוצים השונים: חנויות החברה, ערוצי השיווק השונים, E.commerce:

בהתאם לצעדים שנקטה הממשלה להתמודדות עם וירוס הקורונה, החל מיום 24 לדצמבר 2020 נסגרו חנויות החברה עקב החלטת הממשלה על סגר. ביום 21 בפברואר 2021, בהתאם להנחיות הממשלה ולהחלטה על סיום הסגר נפתחו שוב חנויות החברה.

החל מאותו יום ועד ליום פרסום הדוחות, פועלות רשתות חנויות החברה באופן מלא.

בתקופת הסגר כאמור, חנויות של לקוחות החברה בערוצי השיווק האחרים נסגרו אף הן בדומה לחנויות רשתות "Delta" ו"fix". עובדה זו פגעה במכירות החברה לאותם לקוחות.

אתרי הסחר המקוון של החברה פועלים ופעלו במשך כל תקופת המגיפה באופן מלא ובהתאם להנחיות הרשויות, בכל הקשור לאופן אספקת הזמנות ללקוחות ובתקופה הסגר כאמור פיצו באופן חלקי על אובדן המכירות בפעילות רשתות החנויות של החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

המידע הכספי התמציתי ביניים של החברה ליום 31 במרץ 2022 ולתקופת הביניים של 3 החודשים שהסתיימה 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 (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות החברה ותוצאות פעילותה לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

דלתא ישראל מותגים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט כאמור בסעיף ג' להלן.

ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הרלוונטיים לחברה, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021.

ד. תיקון לא מהותי של מספרי ההשוואה

החברה ביצעה תיקון טכני שאינו מהותי ברווח למניה במספרי ההשוואה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2021. לתיקון האמור לא הייתה השפעה על ההון או על הרווח של החברה.

ביאור 3- אירועים מהותיים במהלך התקופה

א. הענקת אופציות ויחידות מניה חסומות לנושא משרה

ביום 25 בינואר 2022 העניקה החברה 44,488 אופציות, במחיר מימוש של 74.98 ש"ח לאופציה ו-11,497 יחידות מניה חסומות של החברה, ללא תמורה, מתוך האופציות ויחידות המניה החסומות הניתנות להקצאה בתכנית 2021 של החברה.

ב. חלוקת דיבידנד

ביום 8 בפברואר 2022 החליטה הנהלת החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות שלה בסך של 24,894 אלפי ש"ח, המהווים 50% מהרווח הנקי של הרבעון הרביעי לשנת 2021, אשר חולקה ביום 24 בפברואר 2022.

דלתא ישראל מותגים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3- אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך):

ג. הסכם זכיון בלעדי להקמת והפעלת חנויות ואתר מסחר אלקטרוני למותג Victoria's Secret

בחודש ינואר 2022 חתמה החברה על הסכם זיכיון בלעדי עם Intimate Apparel Brand Management, LP ("נותנת הזיכיון") לפיו הוענק לחברה זיכיון בלעדי להקים ולהפעיל בישראל חנויות ואתר מסחר אלקטרוני, למכירת הלבשה תחתונה ומוצרי קוסמטיקה תחת המותג Victoria's Secret (להלן "המותג").

תקופת ההסכם הראשונה נקבעה לתקופה של כ-10 שנים, קרי עד לתחילת ינואר 2032. תקופת ההסכם כפופה לתנאים וההגבלות המקובלים בהסכמים מסוג זה. על פי תנאי ההסכם, ובכפופות לעמידה בתנאים ושביעות רצון של נותנת הזיכיון, יתכן ותקופת ההסכם תוארך בעשר שנים נוספות מתום תקופת ההסכם הראשונה. בהתאם להסכם, בכוונת החברה להקים ולהפעיל בישראל חנויות ואתר מסחר אלקטרוני תחת שם המותג. החברה צפויה לרכוש את מוצרי המותג מנותנת הזיכיון ו/או מצדדים שלישיים ולמכור אותם בישראל באמצעות החנויות והאתר. החברה מעריכה שפעילות אתר המסחר האלקטרוני תחל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 ופתיחת חנויות פיזיות מתוכננת לרבעון הראשון של שנת 2023. בנוסף, החברה מעריכה כי תשקיע במהלך חמש השנים הקרובות בפתיחת החנויות והאתר, ובהון החוזר לפעילות, סך של כ-70 מיליון שקל. בכוונת החברה לממן את ההשקעה האמורה ממשאביה העצמיים. נותנת הזיכיון, בעצמה ובאמצעות חברות קשורות וזכיינים, מפעילה ומעניקה זיכיון לכ-1,400 חנויות ואתרי אינטרנט ברחבי העולם בהם נמכרים תחת שם המותג מוצרי הלבשה תחתונה, פיג'מות, הלבשת ספורט ופנאי ומוצרי קוסמטיקה.

ביאור 4- מידע נוסף בגין פעילות החברה

החברה פועלת בישראל במגזר בר דיווח אחד. כל פעילותה בישראל וכל נכסיה בישראל. להלן פילוח ההכנסות לפי מוצרים עיקריים של החברה:

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
ביום 31 בדצמבר			
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
482,495	105,662	113,894	הלבשת נשים
227,078	47,018	52,204	הלבשת ילדים
196,544	40,612	48,415	הלבשת גברים
906,117	193,292	214,513	סה"כ מכירות*

* כולל מכירות אינטרנט בסך של כ- 27,502 אלפי ש"ח וכ- 65,100 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ו- 2021 בהתאמה וכ- 141,953 אלפי ש"ח לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

דלתא ישראל מותגים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5- אירועים לאחר תאריך המאזן

א. חלוקת דיבידנד

ביום 10 במאי 2022 החליטה הנהלת החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות שלה בסך של 9,545 אלפי ש"ח, המהווים כ- 50% מהרווח הנקי של הרבעון הראשון לשנת 2022, אשר יחולק ביום 26 במאי 2022.

ב. השקת מותג ספורט חדש "Panta-Rei" (הכל בזרימה)

ב-10 באפריל 2022 נפתחה החנות הראשונה בקניון עזריאלי בתל אביב וכן הושק אתר האינטרנט של המותג. ביום 14 באפריל 2022 נפתחה החנות השנייה בקניון עיר ימים, בנתניה וביום 26 באפריל 2022 נפתחה חנות שלישית בגרנד קניון בחיפה. החברה מתכננת להקים עוד 3 חנויות עד תום שנת 2022.

