

2022 | סיכום רבעון שני



אוגוסט 2022



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

דלתא ישראל מותגים בע"מ

**דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ליום 30 ביוני 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-30 ביוני 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 כולו 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 אשר פורסם ביום 9.2.2022 (אסמכתא: 016543-01-2022) (להלן: "**הדוח התקופתי 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-30 ביוני 2022, בניכוי דיבידנד ששולם בתקופה.

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 בחציון הראשון של 2022 מול תקופה מקבילה אשתקד, באלפי ש"ח:

תקופה		מכירות אינטרנט		סה"כ מכירות החברה		יחס מכירות אינטרנט מסך המכירות
		2022	2021	2022	2021	2022
רבעון ראשון		27,502	65,100	214,513	193,292	12.8%
		14,076	14,121	196,943	200,609	7.1%
רבעון שני		41,578	79,221	411,456	393,901	10.1%
חציון 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 הסגר נמשכה כרגיל וללא הפרעה, ופיצתה באופן חלקי על אובדן המכירות בפעילות רשתות החנויות של החברה.

1.2.2 חלוקת דיבידנד

להלן מפורטים הדיבידנדים שחולקו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022:

גובה החלוקה			
תאריך ההכרזה	(באגורות למניה)	(באלפי שקלים)	תאריך החלוקה
8.2.2022	99.6	24,894	24.2.2022
10.5.2022	38.2	9,545	26.5.2022

1.2.3 הכרזה על חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן

גובה החלוקה			
תאריך ההכרזה	(באגורות למניה)	(באלפי שקלים)	תאריך החלוקה
9.8.2022	42.5	10,613	17.8.2022
			25.8.2022

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

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

1.1.1 אסיפות כלליות של בעלי המניות

ביום 25.1.2022 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת 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).

1.1.2 השקת מותג ספורט חדש Pant Rei (הכל בזרימה)

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

במהלך הרבעון השני של 2022 נפתחו 3 חנויות של המותג בקניון עזריאלי בתל אביב, בקניון עיר ימים בנתניה ובגרנד קניון בחיפה, וכן הושק אתר האינטרנט של המותג. החברה מתכננת לפתוח עוד 3 חנויות עד תום שנת 2022.

1.1.3 חתימה על הסכם זכיינות 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 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.

הערכותיה של החברה בדבר מימוש התכניות לעיל ובכלל זה פתיחת חנויות נוספות למותג Panty 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 מבוססת 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	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	הסבר לשינויים עיקריים
מזומנים ושווי מזומנים	222,696	303,837	הקטון ביתרת המזומנים נובע בעיקר מהפקדת מזומנים לפקדונות לזמן קצר, ראה להלן.
פקדונות לזמן קצר	103,143	-	כולל פקדונות בנקאיים לתקופה הארוכה מ- 3 חודשים.
לקוחות	48,126	62,723	הקטון ביתרת הלקוחות נובע בעיקר ממאמצי גביה של החברה להקדמת תקבולים.
חייבים ויתרות חובה	14,946	450	הגידול ביתרת החייבים ויתרות החובה נובע בעיקר מיתרת הכנסות לקבל בגין רווחים משערוך עסקאות הגנה.
מלאי	195,278	137,529	הגידול 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	584,189	504,539	הגידול בסך הנכסים השוטפים נובע בעיקר מגידול ביתרות המלאי בניכוי הקטון ביתרת הלקוחות, כמפורט לעיל.
רכוש קבוע, נטו	69,122	68,149	הגידול ביתרת הרכוש הקבוע ליוני 2022 לעומת יוני 2021 נובע בעיקר מפתחת חנויות המותג החדש "פנטה-ריי", בניכוי הפחתה שוטפת.
נכסים בלתי מוחשיים	49,483	15,496	הגידול נובע בעיקר מעליה ביתרת נכס זכות שימוש בגין הארכת הסכם הזכיינות עם המותג דיסני בשלוש שנים נוספות וכן בגין חתימה על הסכם זכיינות למותג Victoria's secret בישראל.
נכסים בגין זכויות שימוש	243,182	233,135	הגידול נובע בעיקר מחתימה על חוזה חכירה של חנויות המותג החדש "פנטה-ריי".
נכס מסים נדחים	3,324	4,341	
סך נכסים שאינם שוטפים	365,111	321,121	הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרות הנכסים הבלתי מוחשיים, כמוסבר לעיל.
סך נכסים	949,300	825,660	הגידול ביתרה נובע בעיקר מגידול ביתרת הנכסים השוטפים וביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים, כמוסבר לעיל.
התחייבויות בגין חכירות	59,809	56,139	הגידול נובע בעיקר מחתימה על חוזה חכירה של חנויות המותג החדש "פנטה-ריי".
ספקים ונותני שירות	107,551	98,431	הגידול ביתרת הספקים נובע בעיקר מהחלטה אסטרטגית להצטיידות במלאי בהיקף גדול מתקופה מקבילה אשתקד על מנת לתמוך בגידול הצפוי במכירות ולאור שיבושים אפשריים בשרשרת האספקה העולמית.
זכאים ויתרות זכות	87,322	79,088	הגידול ביתרה נובע בעיקר מהארכת הסכם הזכיינות עם המותג דיסני בשלוש שנים נוספות וכן בגין חתימה על הסכם זכיינות למותג Victoria's secret בישראל.
סך התחייבויות שוטפות	254,682	233,892	הגידול ביתרת ההתחייבויות השוטפות נובע בעיקר מגידול בסעיפי הספקים והזכאים, כמפורט לעיל.
התחייבויות שאינן שוטפות	224,022	190,627	הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות נובע בעיקר מגידול ביתרת התחייבות בגין הסכמי מינימום תמלוגים עקב הארכת חוזה הזכיינות עם דיסני וכן חתימה על הסכם זכיינות עם Victoria's Secret בישראל.
סך התחייבויות	478,704	424,519	
הון	470,596	401,141	הגידול בהון ליוני 2022 לעומת יוני 2021 נובע בעיקר מרווח נקי ב-12 חודשים האחרונים (כ- 118 מיליון ש"ח) אשר קוּזו בחלקו בתשלום דיבידנד לבעלי המניות (כ-56 מיליון ש"ח).

2.2 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד של החברה לרבעון השני ולחציון הראשון לשנת 2022 ולתקופות המקבילות בשנת 2021, באלפי ש"ח:

הסבר לשינויים עיקריים	רבעון שני		
	2021	2022	% שינוי
	לא מבוקר		
מכירות	200,609	196,943	(2%)
עלות המכירות	66,502	72,331	
רווח גולמי	134,107	124,612	(7%)
% מהמכירות	66.8%	63.3%	
הוצאות מכירה ושיווק	84,504	91,091	8%
% מהמכירות	42.1%	46.3%	
הוצאות הנהלה וכלליות	4,182	4,293	3%
% מהמכירות	2.1%	2.2%	
הכנסות אחרות, נטו	(107)	(8,434)	
רווח מפעולות	45,528	37,662	(17%)
% מהמכירות	22.7%	19.1%	
הוצאות מימון, נטו	1,439	9,233	
רווח לפני מיסים על ההכנסה	44,089	28,429	(36%)
מיסים על הכנסה	9,388	7,203	
רווח נקי לתקופה	34,701	21,226	(39%)
% מהמכירות	17.3%	10.8%	

הסבר לשינויים עיקריים	חציון ראשון	
	2021	2022
	לא מבוקר	% שינוי
הגידול במכירות בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת החציון הראשון אשתקד נבע מגידול במכירות בכל ערוצי המכירה, למעט אתרי האון-ליין של החברה. אתרי האון-ליין של החברה נהנו מהיותם ערוץ המכירה העיקרי של החברה בחודשיים הראשונים של החציון הראשון אשתקד, וזאת בשל הסגר שהונהג לאורך מרבית חודשיים אלו, במהלכן חנויות החברה היו סגורות.	393,901	411,456 4%
	144,848	168,411
עלות המכירות		
הקיטון ברווח הגולמי בחציון ראשון בשנת 2022 לעומת חציון ראשון בשנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בשיעור הרווח הגולמי.	249,053	243,045 (2%)
רווח גולמי		
הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בעלויות השילוח בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת החציון הראשון של 2021 וכן מעליה במחירי הקניה.	63.2%	59.1%
% מהמכירות		
הגידול בהוצאות נובע בעיקר מהשפעת הסגר שהונהג ברבעון הראשון אשתקד במהלכו חנויות החברה היו סגורות (החל מהראשון לינואר 2021 ועד ל-18 בפברואר 2021) ולכן לא התהוו חלק מההוצאות (כגון: שער עבודה, הוצאות שכירות, עמלות זכיינים וכד'); וכן כתוצאה משינוי תמהיל המכירות בין ערוצי המכירה השונים כך שחל גידול משמעותי במכירות רשת החנויות לעומת אתרי האינטרנט.	156,633	176,735 13%
הוצאות מכירה ושיווק		
	39.8%	43.0%
% מהמכירות		
הקיטון בהוצאות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהכללת הוצאות הנפקה שנרשמו במהלך תקופה מקבילה אשתקד.	9,052	8,400 (7%)
הוצאות הנהלה וכלליות		
	2.3%	2.0%
% מהמכירות		
הכנסות אחרות כוללות בעיקר הכנסות מעסקאות מטבע שנועדו להגן על חשיפת החברה לשער חליפין הדולר אשר משמש כמטבע בו החברה רוכשת את מוצריה.	(1,356)	(9,613)
הכנסות אחרות, נטו		
הקיטון ברווח מפעולות נבע ברובו מקיטון בשיעור הרווח הגולמי בחציון הראשון של השנה לעומת חציון ראשון אשתקד.	84,724	67,523 (20%)
רווח מפעולות		
	21.5%	16.4%
% מהמכירות		
הגידול בהוצאות המימון, נטו נבע בעיקר מהשפעת שינוי בשער החליפין של הדולר לעומת השקל על יתרות הספקים הדולריות של החברה.	7,979	13,929
הוצאות מימון, נטו		
	76,745	53,594 (30%)
רווח לפני מיסים על ההכנסה		
הקיטון בהוצאות המס בחציון ראשון בשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהירידה ברווח לפני מס.	16,710	13,277
מיסים על הכנסה		
הקיטון ברווח הנקי בחציון ראשון בשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהקיטון ברווח לפני מיסים, כאמור.	60,035	40,317 (33%)
רווח נקי לתקופה		
	15.2%	9.8%
% מהמכירות		

2.3 חישוב ה-EBITDA⁽¹⁾ באלפי ש"ח:

שנתי	חצינו ראשון		רבעון שני		
	2021	2022	2021	2022	
138,309	60,035	40,317	34,701	21,226	רווח נקי לתקופה – כמדווח
40,972	16,710	13,277	9,388	7,203	מיסים על הכנסה
7,078	7,979	13,929	1,439	9,233	הוצאות מימון, נטו
84,647	45,225	47,196	22,693	25,679	פחת והפחתות
271,005	129,949	114,719	68,221	63,341	EBITDA

(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 והפחתות.

2.4 מכירות בחנויות זהות

להלן נתוני מכירות בחנויות זהות בחברה ברבעון השני בשנת 2022 לעומת הרבעון השני בשנת 2021:

רבעון שני		שיעור גידול במכירות חנויות זהות	
באלפי ש"ח			
2021	2022		
160,931	159,106	(1.1%)	מכירות ⁽¹⁾
		198	מספר חנויות ⁽²⁾

להלן נתוני מכירות בחנויות זהות בחברה ברבעון השני בשנת 2022 גם לעומת הרבעון השני בשנת 2019 (*):

רבעון שני		שיעור גידול במכירות חנויות זהות	
באלפי ש"ח			
2019	2022		
<u>129,352</u>	<u>152,397</u>	<u>17.8%</u>	מכירות ⁽¹⁾
		<u>189</u>	מספר חנויות ⁽²⁾

(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 ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן או באופי פעילותן.

(*) החברה בחרה להציג את נתוני החנויות הזהות בהשוואה גם לרבעון השני של 2019 (בנוסף לנתוני השוואה מול רבעון שני של 2021) עקב סגירת החנויות לסירוגין, בהתאם להנחיות הממשלה, החל ממרץ 2020 ועד לפברואר 2021, אשר לדעת החברה, תרמו לביקושים מוגברים במהלך הרבעון השני של שנת 2021, עם היציאה מהסגר, ומכאן - להוות בסיס השוואה לא מייצג להשוואת נתון החנויות הזהות.

להלן נתוני מכירות בחנויות זהות בחברה בחציון הראשון בשנת 2022 לעומת החציון הראשון בשנת 2019 (*):

חציון ראשון באלפי ש"ח		שיעור גידול במכירות חנויות זהות ביחס לחציון ראשון לשנת 2019 *	
2019	2022		
<u>247,856</u>	<u>295,530</u>	<u>19.2%</u>	מכירות ⁽¹⁾
		<u>189</u>	מספר חנויות ⁽²⁾

(*) החברה בחרה להציג 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 החציון הראשון של השנים 2020 ו-2021 להיות בסיס לא מייצג להשוואת נתון החנויות הזהות.

3. נזילות ומקורות מימון

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

להלן תמצית דוחות על תזרימי המזומנים של החברה לרבעון השני ולחציון הראשון לשנת 2022 לעומת התקופות המקבילות לשנת 2021, באלפי ש"ח:

הסבר	רבעון שני	
	2021	2022
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	21,449	10,025
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(120)	(107,733)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ובנטרול משיכת בעלים	(70,481)	(23,997)

הסבר	חציון ראשון	
	2021	2022
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	96,323	39,157
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(3,713)	(109,892)
מזומנים נטו שנבעו (שימוש) מפעילות מימון ובנטרול השקעת (משיכת) בעלים	179,199	(62,640)
השקעת בעלים	32,028	-

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

רבעון שני	
2021	2022
2.16	2.29
1.57	1.53
28	22
133	134
197	228
21,449	10,025
96,323	39,157
68,221	63,341
129,949	114,719
49%	50%
401,141	470,596
825,660	949,300

(1) הגידול בימי המלאי ליום 30 ביוני 2022 לעומת 30 ביוני 2021 הינו בעיקר בימי מלאי המוצרים הרב-עונתיים (ולא במלאי המוצרים העונתיים) ונובע מהחלטה אסטרטגית להגדלת יתרות המלאי בטווח הקצר על מנת להתמודד עם שיבושים אפשריים בזמני האספקה.

(2) הגידול בסך ההון ביוני 2022 לעומת יוני אשתקד נובע בעיקר מהרווח הנקי ב-12 החודשים האחרונים אשר קוזז 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, למעט המפורט להלן:

4.2.1 עליה בשיעור האינפלציה

החברה מושפעת מעליה בשיעור האינפלציה בעיקר בשל תשלומי השכירות לבעלי הנכסים אותם החברה שוכרת. החברה מעריכה כי עליה של 1% בשיעור האינפלציה לאורך שנה מלאה עשויה להקטין את הרווח הנקי עד כ- 0.5 מיליון ₪ בשנה. השפעת עליית האינפלציה על תשלומי השכירות בחציון הראשון וברבעון השני של שנת 2022 מסתכמת בכ- 0.6 מיליון ₪ וכ- 0.4 מיליון ₪, בהתאמה ולא השפיעה מהותית על תוצאות החברה.

4.2.2 עליה בשיעור הריבית

החברה איננה חשופה לשינוי בשיעור הריבית באופן מהותי ולכן לא הייתה השפעה מהותית על תוצאת החברה בתקופת הדוח. החברה מעריכה כי לעליה בשיעור הריבית לא תהיה השפעה מהותית על תוצאותיה בעתיד.

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. כחלק מהערכות החברה לשנים 2022-2023, מבצעת החברה עסקאות מטבע להגנה מפני פיחות בשער השקל לעומת הדולר. נכון ליום 30 ביוני 2022, לחברה עסקאות הגנה פתוחות של השקל מול הדולר בסך של כ- 52.9 מיליון דולר, בשער ממוצע של 3.232 ₪ ל-\$1.

הדירקטוריון והנהלה מביעים הערכה רבה לציבור העובדים של החברה ולמנהליה.

נחתם בתאריך: 9 באוגוסט 2022

ענת בוגנר

מנכ"לית

אייזיק דבח

יו"ר הדירקטוריון

דלתא ישראל מותגים בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 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

6-7

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

8-9

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

10-14

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 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 ומידיים), 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 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 ומידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,

9 באוגוסט 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	30 ביוני	
*2021	*2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים:

356,071	303,837	222,696	מזומנים ושווה מזומנים
-	-	103,143	פקדונות לזמן קצר
87,563	62,723	48,126	חייבים ויתרות חובה:
1,040	450	14,946	לקוחות
178,421	137,529	195,278	אחרים
<u>623,095</u>	<u>504,539</u>	<u>584,189</u>	מלאי
			סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

68,282	68,149	69,122	רכוש קבוע, בניכוי פחת שנצבר
46,867	15,496	49,483	נכסים בלתי מוחשיים, בניכוי הפחתה שנצברה
229,255	233,135	243,182	נכסים בגין זכויות שימוש
5,114	4,341	3,324	נכסי מסים נדחים
<u>349,518</u>	<u>321,121</u>	<u>365,111</u>	סך נכסים שאינם שוטפים
<u>972,613</u>	<u>825,660</u>	<u>949,300</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: 9 באוגוסט 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על המצב הכספי

31 בדצמבר	30 ביוני	
*2021	*2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות:

57,628	56,139	59,809	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות
137,773	98,431	107,551	ספקים ונותני שירותים
114,869	79,322	87,322	זכאים ויתרות זכות
310,270	233,892	254,682	סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

75	1,102	75	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד,
185,064	189,280	195,723	בניכוי נכסי תוכנית
22,086	245	28,224	התחייבויות בגין חכירות
207,225	190,627	224,022	התחייבויות אחרות שאינן שוטפות
517,495	424,519	478,704	סך התחייבויות שאינן שוטפות
			סך התחייבויות

הון:

2,500	2,500	2,500	הון מניות
355,672	355,488	355,672	פרמיה
(2,645)	156	5,060	קרנות הון ואחרות
99,591	42,997	107,364	יתרת רווח שלא יועד
455,118	401,141	470,596	הון
972,613	825,660	949,300	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	לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שישה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימה ב- 30 ביוני			שהסתיימה ב- 30 ביוני		
ב-31	2021	2022		*2021	2022	
בדצמבר			(בלתי מבוקר)			
*2021						
(מבוקר)						
אלפי ש"ח						
906,117	200,609	196,943	393,901	411,456		מכירות
347,401	66,502	72,331	144,848	168,411		עלות המכירות
558,716	134,107	124,612	249,053	243,045		רווח גולמי
347,035	84,504	91,091	156,633	176,735		הוצאות מכירה ושיווק
21,190	4,182	4,293	9,052	8,400		הוצאות הנהלה וכלליות
4,132	(107)	(8,434)	(1,356)	(9,613)		הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
186,359	45,528	37,662	84,724	67,523		רווח מפעולות
7,078	1,439	9,233	7,979	13,929		הוצאות מימון, נטו
179,281	44,089	28,429	76,745	53,594		רווח לפני מסים על ההכנסה
40,972	9,388	7,203	16,710	13,277		מסים על הכנסה
138,309	34,701	21,226	60,035	40,317		רווח לתקופה
רווח כולל אחר:						
סעיפים אשר לא סווגו מחדש לרווח או הפסד:						
מדידות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד						
22	-	-	-	-		השפעת מסים על ההכנסה
(5)	-	-	-	-		
17	-	-	-	-		
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:						
(3,458)	210	9,833	210	10,524		הגנת תזרים מזומנים
796	(54)	(2,262)	(54)	(2,421)		השפעת מסים על הכנסה
(2,662)	156	7,571	156	8,103		
135,664	34,857	28,797	60,191	48,420		סך הרווח הכולל לתקופה
5.73	1.39	0.85	2.54	1.61		רווח למניה - בסיסי ומדולל

* ראה ביאור 1א'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

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

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
תנועות בתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה בתאריך 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

השינוי המצטבר בקרן הון בגין גידור שווי הוגן לעסקה חזויה לרכישת מלאי אשר נזקף לעלות המלאי שנרכש במהלך התקופה

-	-	-	(398)	-	-	(398)
-	-	-	8,103	-	40,317	48,420
-	-	-	-	-	1,895	1,895
-	-	-	-	-	(34,439)	(34,439)
2,500	355,672	-	5,043	17	107,364	470,596

רווח כולל לתקופה
אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו
דיבידנד ששולם
יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 לפי דוחות ה- Carve-out (מבוקר)
תנועות בתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה בתאריך 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

-	-	32,028	-	-	-	32,028
-	-	13,488	-	-	-	13,488
2,500	355,488	(101,983)	-	-	-	256,005
-	-	-	-	-	46,547	46,547
-	-	-	156	-	-	156
-	-	-	-	-	(3,550)	(3,550)
2,500	355,488	-	156	-	42,997	401,141

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 ביוני, 2021
רווח כולל אחר לתקופה מיום 5 במרץ 2021 (יום הפיצול) ועד ליום 30 ביוני, 2021
דיבידנד ששולם
יתרה ליום 30 ביוני 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 אחר 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 השינויים בהון

הון מניות	פרמיה	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	(2,130)	17	94,736	450,795
יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)					
-	-	(398)	-	-	(398)
השינוי המצטבר בקרן הון בגין גידור שווי הוגן לעסקה חזויה					
לרכישת מלאי אשר נזקף לעלות המלאי שנרכש במהלך					
התקופה					
-	-	7,571	-	21,226	28,797
רווח כולל לתקופה					
-	-	-	-	947	947
אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו					
-	-	-	-	(9,545)	(9,545)
דיבידנד ששולם					
2,500	355,672	5,043	17	107,364	470,596
יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
2,500	355,488	-	-	11,846	369,834
יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)					
-	-	156	-	34,701	34,857
רווח כולל לתקופה					
-	-	-	-	(3,550)	(3,550)
דיבידנד ששולם					
2,500	355,488	156	-	42,997	401,141
יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

שנה	שלושה חודשים שהסתיימו		שישה חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
31-ב	2021	2022	*2021	2022
בדצמבר				
*2021				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
138,309	34,701	21,226	60,035	40,317
109,892	410	(1,042)	52,249	22,042
(8,066)	(2,077)	(1,797)	(4,376)	(3,579)
(34,375)	(11,585)	(8,362)	(11,585)	(19,623)
205,760	21,449	10,025	96,323	39,157
-	-	(102,759)	-	(102,759)
(10,723)	(110)	(4,608)	(3,169)	(6,140)
(933)	(12)	(366)	(735)	(1,004)
191	2	-	191	11
(11,465)	(120)	(107,733)	(3,713)	(109,892)
(53,287)	(53,287)	-	(53,287)	-
32,028	-	-	32,028	-
256,189	-	-	256,005	-
(25,355)	(3,550)	(9,545)	(3,550)	(34,439)
(47,799)	(13,644)	(14,452)	(19,969)	(28,201)
161,776	(70,481)	(23,997)	211,227	(62,640)
356,071	(49,152)	(121,705)	303,837	(133,375)
-	352,989	344,401	-	356,071
356,071	303,837	222,696	303,837	222,696

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

הפקדה לפקדונות זמן קצר
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
יתרות מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* ראה ביאור א'1.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים

דלתא ישראל מותגים בע"מ
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה	שלושה חודשים שהסתיימו		שישה חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
31-ב	2021	2022	*2021	2022
בדצמבר				
*2021				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

15,224	3,508	4,123	7,222	7,586
69,423	19,185	21,556	38,003	39,610
121	(261)	(376)	49	(511)
(1,055)	-	-	(50)	-
(12,450)	(5,166)	(6,485)	(10,115)	(10,362)
(6,710)	-	-	(6,710)	-
8,066	2,077	1,797	4,376	3,579
34,375	11,585	8,362	11,585	19,623
125	-	947	-	1,895
(101)	-	-	(101)	(11)
(681)	(1,827)	512	(980)	(23)
106,337	29,101	30,436	43,279	61,386
7,818	(4,757)	(9,285)	32,658	39,437
183	(944)	(3,546)	333	(7,838)
42,083	(10,864)	(42,772)	3,322	(32,764)
21,687	(7,232)	9,282	(19)	(21,322)
(68,216)	(4,894)	14,843	(27,324)	(16,857)
3,555	(28,691)	(31,478)	8,970	(39,344)
109,892	410	(1,042)	52,249	22,042

2,844	2,263	1,627	2,263	2,543
40,499	449	4,821	5,938	12,759
64,561	12,892	24,066	40,409	42,134

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, נטו
מיסים על הכנסה ששולמו במזומן
מרכיב ההטבה בגין אופציות ויחידות מניה חסומות שהוענקו
רווח הון ממכירת רכוש קבוע
אחרות

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

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

2,844	2,263	1,627	2,263	2,543	השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כנגד אשראי ספקים
40,499	449	4,821	5,938	12,759	התחייבות לתשלומים מינימאליים בגין תמלוגים
64,561	12,892	24,066	40,409	42,134	תוספת התחייבות בגין חכירות

* ראה ביאור A1.

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 שמשקף 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 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-30 ביוני, 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 30 ביוני 2022 ולתקופות הביניים של ששת ושלוש החודשים 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 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 ששת ושלוש החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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.

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. חלוקות דיבידנד

1. 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.

2. ביום 10 במאי 2022 החליטה הנהלת החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות שלה בסך של 9,545 אלפי ש"ח, המהווים 50% מהרווח הנקי של הרבעון הראשון לשנת 2022, אשר חולקה ביום 26 במאי 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 זכיון בלעדי עם Intimate Apparel Brand Management, LP ("נותנת הזיכיון") לפיו הוענק לחברה זכיון 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. נותנת הזיכיון, בעצמה ובאמצעות חברות קשורות וזכיינים, מפעילה ומעניקה זכיון לכ- 1,400 חנויות ואתרי אינטרנט ברחבי העולם בהם נמכרים תחת שם המותג מוצרי הלבשה תחתונה, פיג'מות, הלבשת ספורט ופנאי ומוצרי קוסמטיקה.

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

במהלך תקופת הדוח פתחה החברה 3 חנויות של המותג וכן הושק אתר האינטרנט של המותג.

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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
ביום 31 בדצמבר						
2021	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח						
482,495	106,562	102,483	212,224	216,378	הלבשת נשים	
227,078	48,089	49,752	95,107	101,955	הלבשת ילדים	
196,544	45,958	44,708	86,570	93,123	הלבשת גברים	
906,117	200,609	196,943	393,901	411,456	סה"כ מכירות*	

* כולל מכירות אינטרנט בסך של כ- 41,578 אלפי ש"ח וכ- 79,221 אלפי ש"ח לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 בהתאמה, כ- 14,076 אלפי ש"ח וכ- 14,121 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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

חלוקת דיבידנד

ביום 9 באוגוסט 2022 החליטה הנהלת החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות שלה בסך של 10,613 אלפי ש"ח, המהווים כ- 50% מהרווח הנקי של הרבעון השני לשנת 2022, אשר יחולק ביום 25 באוגוסט 2022.

