



20
22

סיכום שנתי
ורבעון רביעי

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

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד.

כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה. האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילותיה של החברה הינו תמצית בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בתשקיף החברה ובדוחותיה הכספיים.

העובדות והנתונים ששימשו בסיס למידע המפורט במצגת זו מבוססים על מידע כפי שידוע לחברה במועד הכנת מצגת זו, ובכלל זה נתונים שפורסמו על ידי גופים חיצוניים לחברה, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם. האמור במצגת זו כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, של תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס אך ורק על הערכה סובייקטיבית של החברה במועד הכנת המצגת.

המידע הצופה פני עתיד הכלול במצגת עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, לרבות עקב השפעת גורמים שאינם בשליטת החברה ואשר לא ניתן להעריכם מראש, ובכלל זאת שינוי באיזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים לפעילות החברה, וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה.

החברה, עובדיה, נושאי המשרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית או הערכה הכלולים במצגת זו כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים, כי התוצאות וההישגים בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו, ויש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד.

בהעדר אינדיקציה אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים במצגת זו מתייחסים לרבעון רביעי המסתיים בחודש דצמבר 2022.

מסכמים שנת עשייה ופיתוח עסקי בסביבת מאקרו מאתגרת

פיתוח והשקת
מנועי צמיחה

Panta Rei
&
VICTORIA'S SECRET

יעילות תפעולית

ניהול הדוק
של המלאי

שיעורי רווחיות גבוהים

רווח גולמי 58%
רווח תפעולי 16%

המשך צמיחה
בהכנסות

918.8
מיליון ש"ח

כל זאת על אף סביבת מאקרו וגורמים אקסוגניים מאתגרים

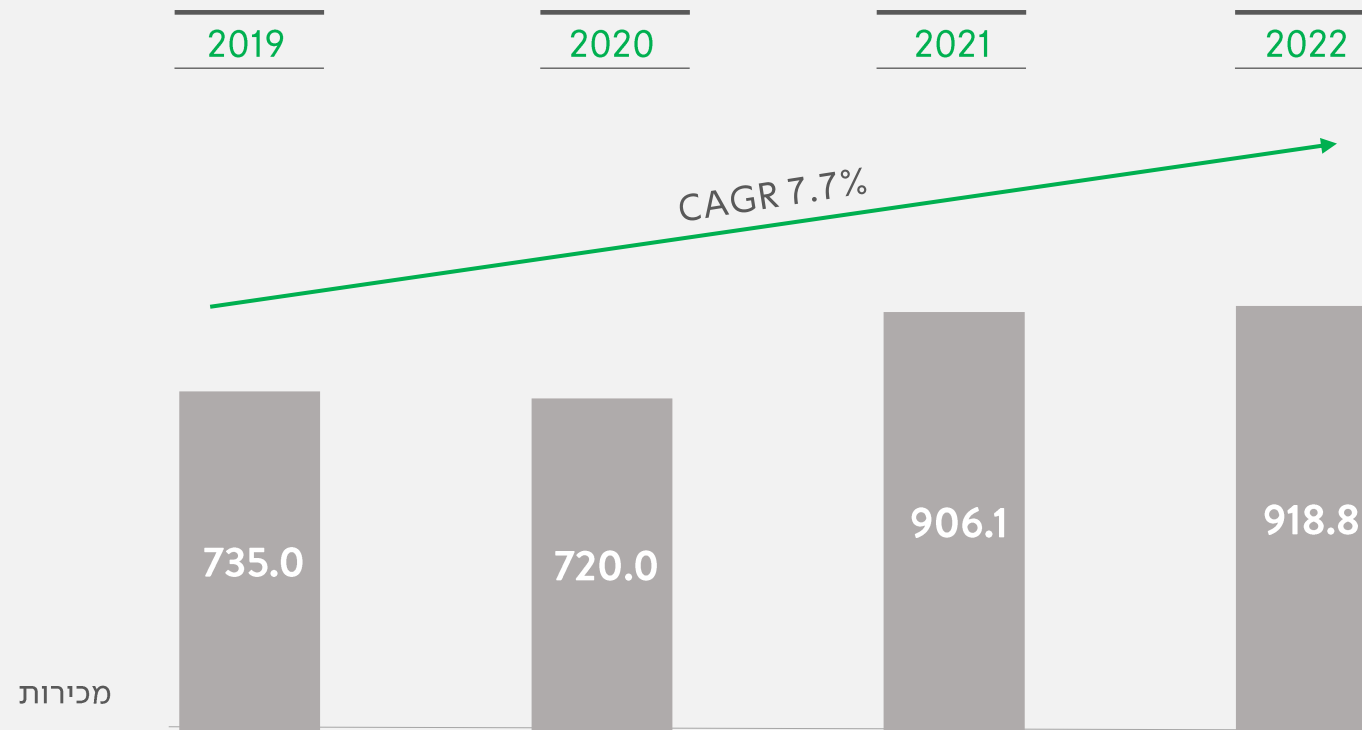
- עלויות שילוח (ימיות ויבשתיות) גבוהות לאור שיבושים בשרשרת האספקה העולמית
- השפעת שער החליפין
- עלייה במחירי הקניה
- שיעור אינפלציה שנתי של 5.2%
- מזג אוויר הפכפך אשר השפיע על עיתוי מכירת המלאי העונתי

סיכום שנה

20
22

שנת עשייה
ופיתוח עסקי
בסביבת מאקרו
מאתגרת

נמשכת מגמת הצמיחה במכירות



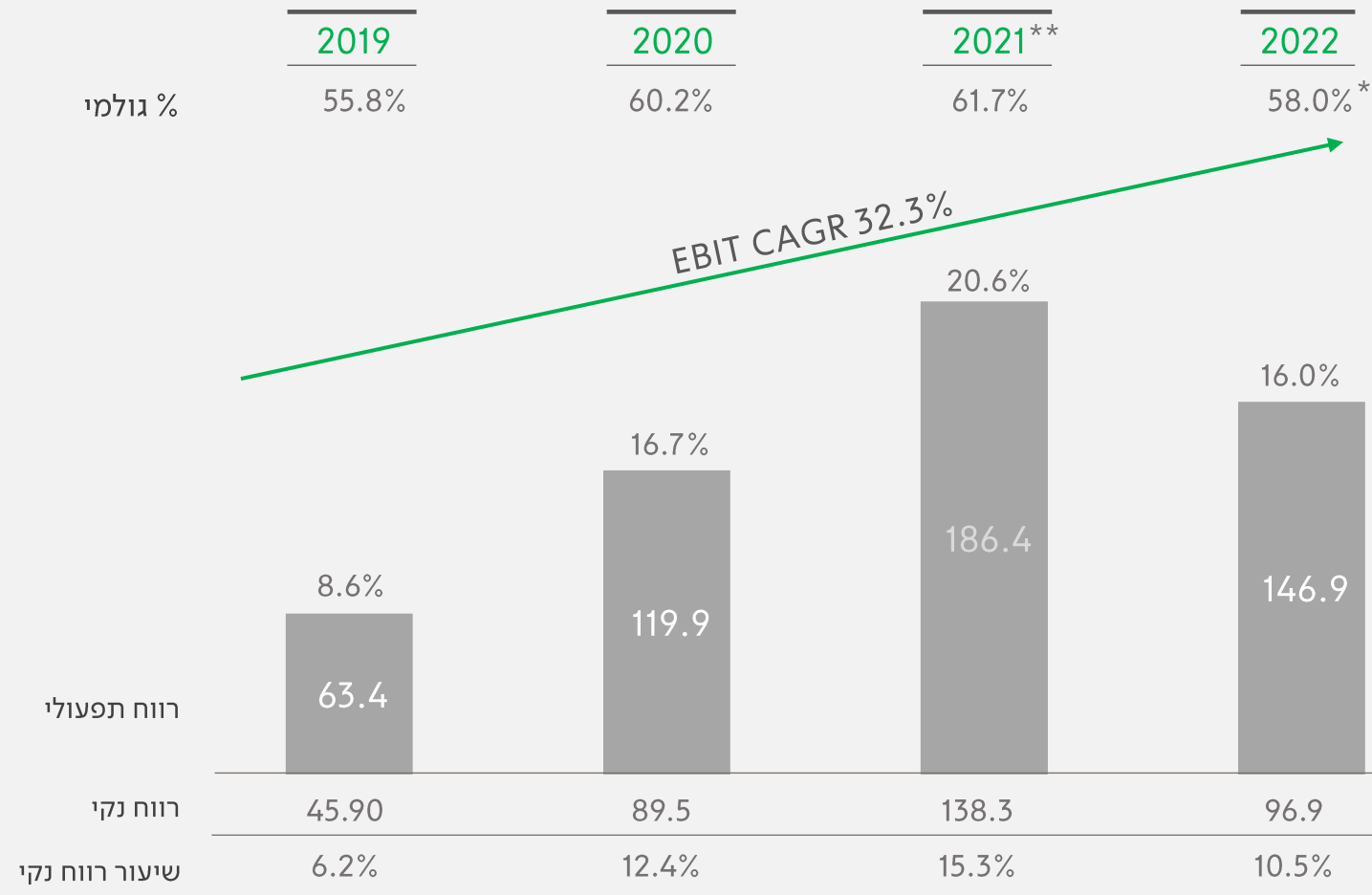
(מיליוני ש"ח)

סיכום שנה

20
22

המשך גידול
במכירות

שיעורי רווחיות גבוהים לאורך זמן



* השפעת הגידול בעלויות השילוח פגעה בשיעור הרווח הגולמי השנתי ב- 1.2%

** שנה חריגה שאופיינה במספר סגרים ובמכירות און ליין מוגברות על חשבון מכירות בערוצי המכירה האחרים

סיכום שנה

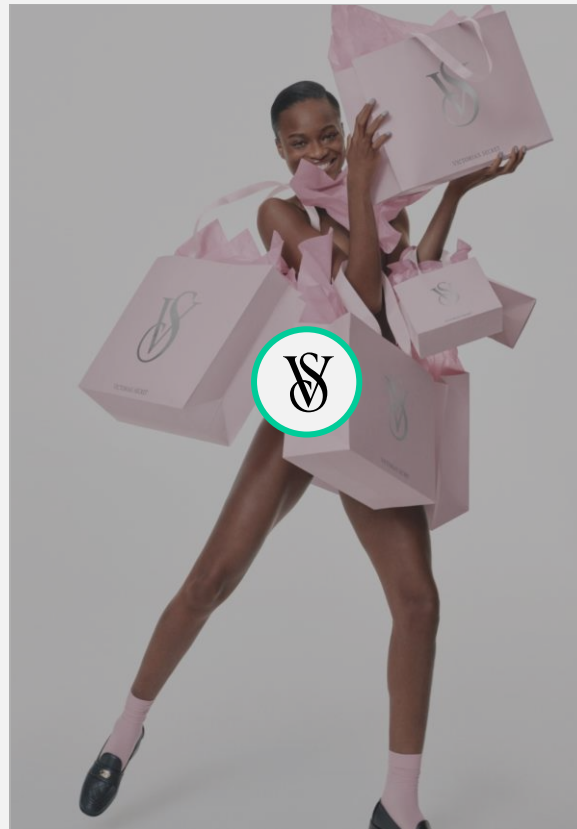
20
22
תוצאות

בטווח של 8 חודשים השקעה והשקה של מנועי צמיחה משמעותיים

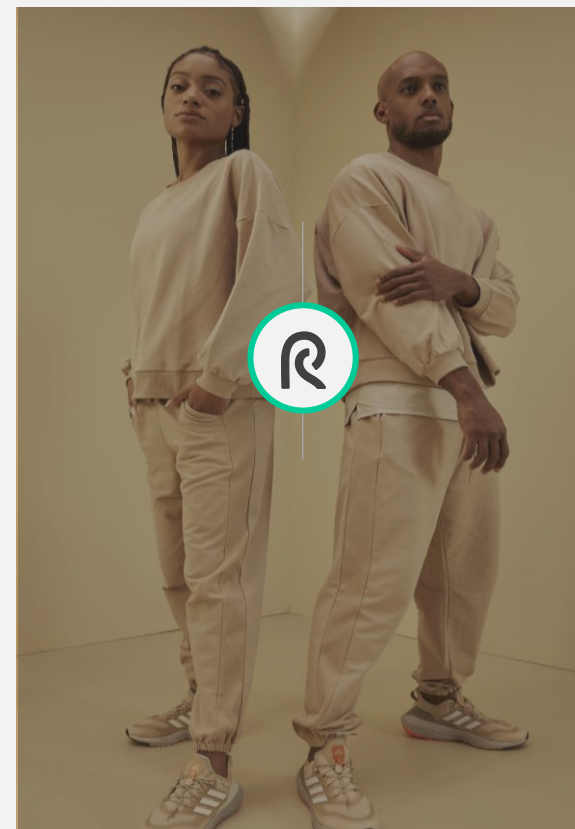
התקדמות בהקמת מרל"ג חדשני
התומך בצמיחה



השקת המותג הבינלאומי
VICTORIA'S SECRET
השקה של אתר ייעודי (12.12)



השקת המותג Pantia Rei
4 חנויות ואתר אונליין



סיכום שנה

2022

פיתוח
מנועי צמיחה



סיכום שנה

20
22

פיתוח
מנועי צמיחה
VICTORIA'S SECRET



סיכום שנה

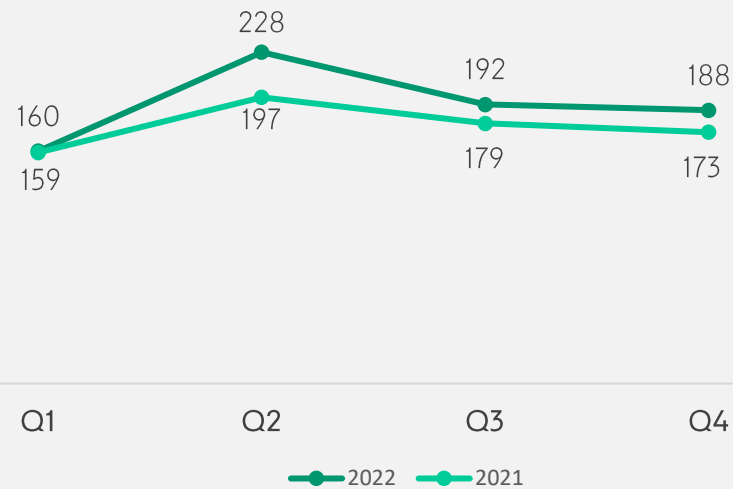
20
22

פיתוח
מנועי צמיחה

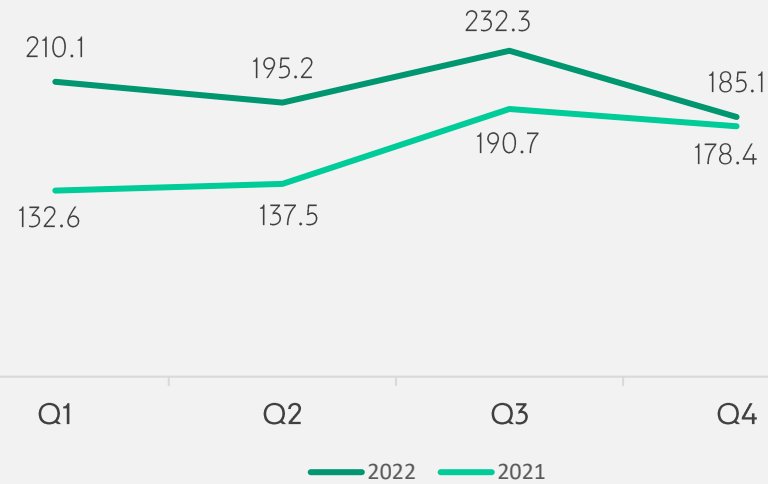
Panta Rei

ניהול מוקפד של מלאי החברה

ימי מלאי



מלאי (מיליוני ש"ח)



סיכום שנה

2022

תוצאות

- שליטה ברמות המלאי גם במהלך שיבושים בשרשרת האספקה העולמית
- חלק גדול מהמלאי הינו מלאי רב עונתי המאפשר גמישות בניהול המלאי השוטף
- ימי מלאי יורדים זה רבעון שני ברציפות מהשיא של Q2
- על אף כניסת Victoria's Secret ו Panta Rei – מלאי דומה בהיקפו הכספי למלאי של שנה קודמת

A photograph of three diverse women standing close together, smiling warmly at the camera. They are all wearing white, ribbed, sleeveless tops and light-colored, high-waisted bottoms. The woman on the left has long blonde hair, the woman in the middle has voluminous curly brown hair, and the woman on the right has short dark hair. They are positioned in front of a textured, brown wall. The lighting is bright and directional, coming from the upper left, which casts soft shadows on the wall behind them. The overall mood is positive and casual.

Q4
22

רבעון רביעי

עיקרי תוצאות רבעון רביעי 2022



השקת אתר האינטרנט
ב- 12.12.2022
מכירות של 1.4 מיליון ש"ח



שיעור רווח גולמי 57.8%
שיעור רווח תפעולי 17.4%



290.5 מיליון ש"ח
הכנסות



גידול 14.9%
במכירות אתרי האון ליין
בחודש ינואר 2023
(לא כולל VS ו Pantar Rei)



גידול 4.8%
במכירות החנויות הזהות
בחודש ינואר 2023



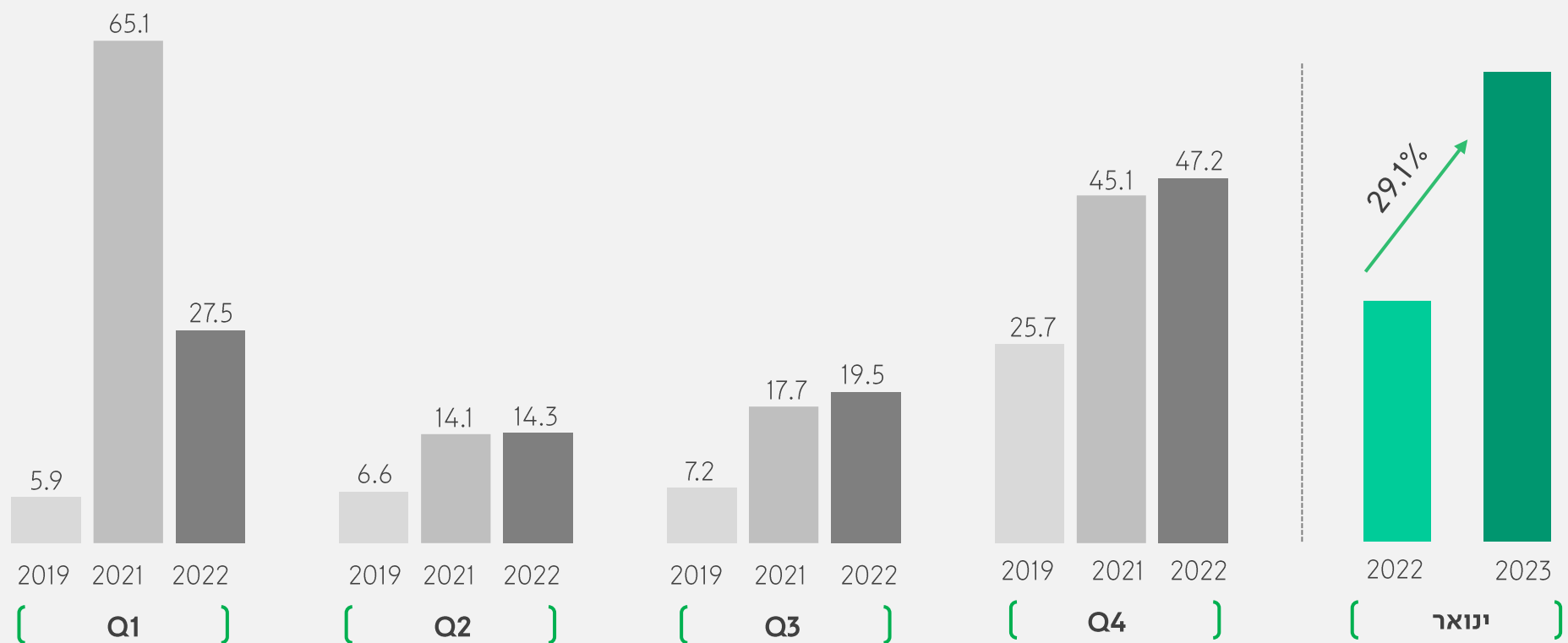
(5.3%)
מכירות חנויות זהות ברבעון
רביעי 22 מול אשתקד

סיכום רבעון 4

Q4
22

תוצאות
רבעון רביעי

המשך צמיחה במכירות אתרי החברה לפי רבעונים 2019-2022



מכירות ינואר 23 צמחו ב-29.1%
אל מול ינואר 22 (14.9% ללא
(Victoria's secret ו- Panta Rei)

סיכום שנה

Q4
22

אונליין צומח

רבעון רביעי 2022 בהשוואה לרבעון רביעי 2021

סיכום תוצאות פיננסיות

	מכירות אינטרנט	מכירות חנויות זהות מול 2021	סך המכירות	
	₪2.2M* ₹47.2M	(5.3%)	₪290.5M (3.6%)	מכירות
רווח נקי	EBITDA ex IFRS16	רווח תפעולי	רווח גולמי	ריווחיות
(27%) ₹36.4M	(20%) ₹52.4M	(20%) ₹50.5M	(7%) ₹168.0M	
רווח למניה	EBITDA ex IFRS16 TTM	שיעור רווח תפעולי	שיעור רווח גולמי	ריווחיות
(27%) ₹1.46	₪154.6M	(3.6%) 17.4%	(2.2%) 57.8%	
ימי מלאי	דיבידנד	יתרת מזומנים ופקדונות לזמן קצר	תזרים מפעילות שוטפת מדווח	אינדיקטורים פיננסיים
15 188	₪18.2M	₪330.2M	₪42.2M	

סיכום רבעון

Q4
22

תוצאות
רבעון רביעי

*כולל מכירות המותגים Panty Rei ו Victoria's Secret

שינוי ברווח הגולמי והתפעולי Q4.22 למוֹל Q4.21

Var	Q4.21	Q4.22	
(2.2%)	60.0%	57.8%	שיעור רווח גולמי
^			השפעת עלות השילוח
✓			השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה
✓			התייקרות מחירי הקניה
✓			אחר
Var	Q4.21	Q4.22	הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות
^			תוצאות עסקאות הגנה
✓			השפעת השקת המותגים "Panta Rei" ו-"Victoria's secret"
✓			אחר
(3.6%)	21.0%	17.4%	שיעור רווח תפעולי

סיכום רבעון

Q4
22

תוצאות



20
22

סיכום שנתי

שנת 2022 בהשוואה לשנת 2021

סיכום תוצאות פיננסיות

מכירות אינטרנט*		מכירות חנויות זהות מול 2019		סך המכירות		מכירות
108.5M ₪ (33M ₪)		13.3%		918.8M ₪ 1.4%		
רווח נקי		EBITDA		רווח תפעולי		ריווחיות
96.8M ₪ (30%)		234.6M ₪ (13%)		146.9M ₪ (21%)		
רווח גולמי		EBITDA ex IFRS16		שיעור רווח תפעולי		ריווחיות
533M ₪ (4.6%)		154.6M ₪		16.0% (4.6%)		
רווח למניה		דיבידנד		תזרים מפעילות שוטפת מדווח		אינדיקטורים פיננסיים
3.87 ₪ (32%)		48.5M ₪		102.5M ₪		

סיכום שנה

20
22
תוצאות

* הקיטון במכירות אתרי האינטרנט נובע ממעבר של כ-35 מ' ₪ במכירות אתרי האינטרנט לרשת החנויות במהלך הרבעון הראשון של השנה לעומת הרבעון המקביל בשנת 2021, במהלכו חנויות החברה היו סגורות למשך כחודשיים.

שינוי ברווח הגולמי והתפעולי למו"ל 2021 2022

Var	2021	2022	
(3.7%)	61.7%	58.0%	שיעור רווח גולמי
✓			השפעת עלות השילוח
✓			גידול בעלות הקניה
✓			אחר
הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות			
✓			שינוי בתמהיל ערוצי המכירה ברבעון הראשון (Retail vs. E-comm)
✓			השפעת השקת המותגים "Panta Rei" ו"Victoria's Secret"
✓			תוצאות עסקאות הגנה
✓			אחר
(4.6%)	20.6%	16.0%	שיעור רווח תפעולי

סיכום שנה

20
22
תוצאות

נכסי הליבה – עוגן לצמיחה עתידית

מותג חזק



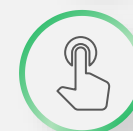
חנויות בפריסה רחבה



מגוון רב של מוצרים רב עונתיים



שליטה מלאה על כל שרשרת הערך התומכת ביעילות תפעולית



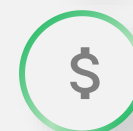
מועדון לקוחות חזק עם כ- 1.2 מיליון חברים



נגישות לידע טכנולוגי של חברת האם



איתנות פיננסית ויתרות מזומנים המאפשרות התפתחות וניצול הזדמנויות מיזוג ו/או רכישה



סיכום שנה

20
22

פיתוח
מנועי צמיחה



fix

- הרחבת הקולקצייה לעולמות היוניסקס
- שיווק המותג באמצעות אתרי אינטרנט בחו"ל
- השקת קולקצייה יעודית בשיתוף נעה קירל



מנועי צמיחה לשנים קדימה



Delta

- הרחבת קולקציית הריון ולידה - mom
- הרחבת קולקציית הגברים
- קולקציות מותאמות אישית (פרסונליזציה)
- הרחבת מגוון Back to school

קידום שיתופי פעולה
ורכישות עם מותגים
בינלאומיים ומותגים
מקומיים מובילים



VICTORIA'S SECRET

פתיחת 2 חנויות פיזיות
במהלך H2 2023
והשלמת פתיחת 13 חנויות נוספות בהמשך



adidas

שיווק המותג בארץ
באופן בלעדי



Panta Rei

ביסוס המותג
ופתיחת 7 חנויות נוספות
במהלך 2023



