Q1.23

רבעון ראשון 2023

דלתא ישראל מותגים

מצגת משקיעים לסיכום
תוצאות רבעון ראשון 2023

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 ראשון המסתיים בחודש מרץ 2023.

Q1.23

רבעון ראשון 2023

עיקרי הרבעון הראשון בהשוואה לרבעון ראשון 2022

סך המכירות
221M ₪
לעומת 214.5 מ׳ ₪

54.6% שיעור רווח גולמי
10.1% שיעור רווח תפעולי

+5.5%
מכירות חנויות זהות

+21%
גידול במכירות אתרי החברה
(SSS + 1.6%)

תזרים מזומנים של
45.9M ₪
גידול של 16.8 מ׳ ₪

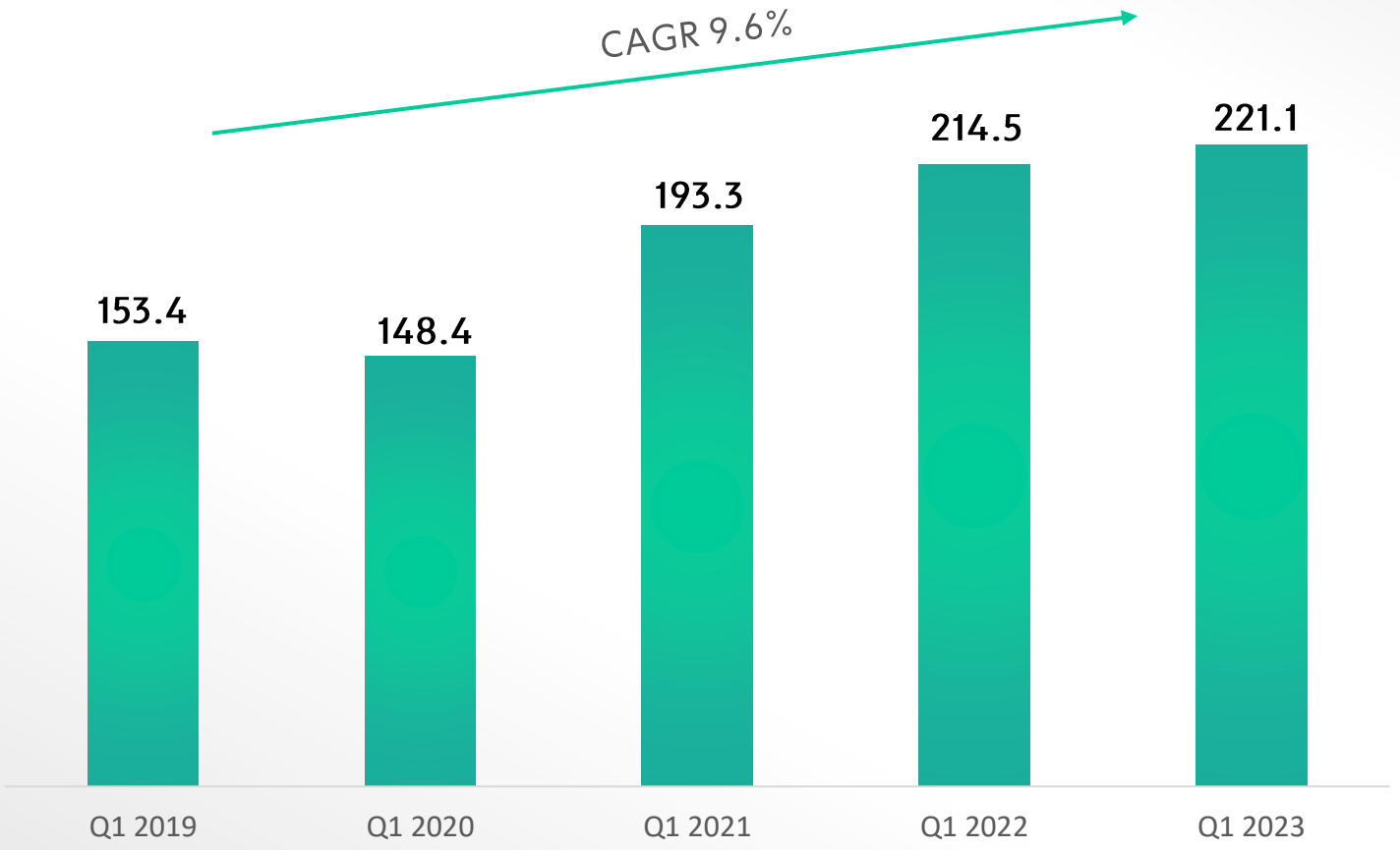
ירידה ביתרת המלאי ל
186.4M ₪
לעומת 210.1 מ׳ ₪

חתימה על הסכם זכיינות
בלעדי לפעילות
המותג בישראל
Bath &Body Works

השקה מוצלחת
אתר און-ליין
Victoria's Secret

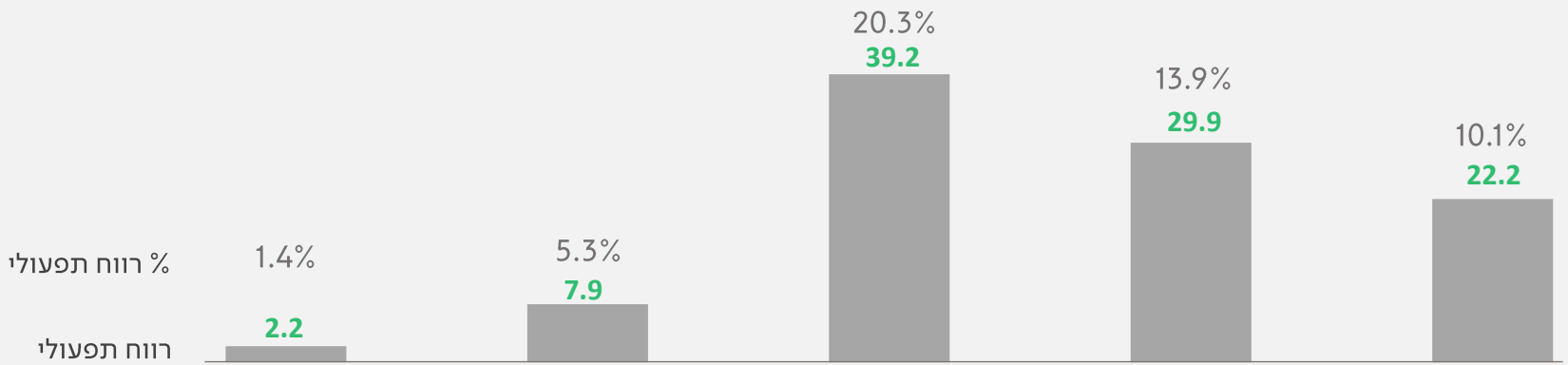
רבעון ראשון חזק בכל הזמנים

הכנסות (במיליוני ש"ח)



משקיעים בצמיחה תוך שמירה על שיעורי רווחיות גבוהים

	Q1 19	Q1 20	Q1 21*	Q1 22	Q1 23**
% גולמי	52.3%	56.0%	59.5%	55.2%	54.6%
% הוצאות מכירה והנהלה	49.1%	52.1%	39.8%	41.8%	45.4%

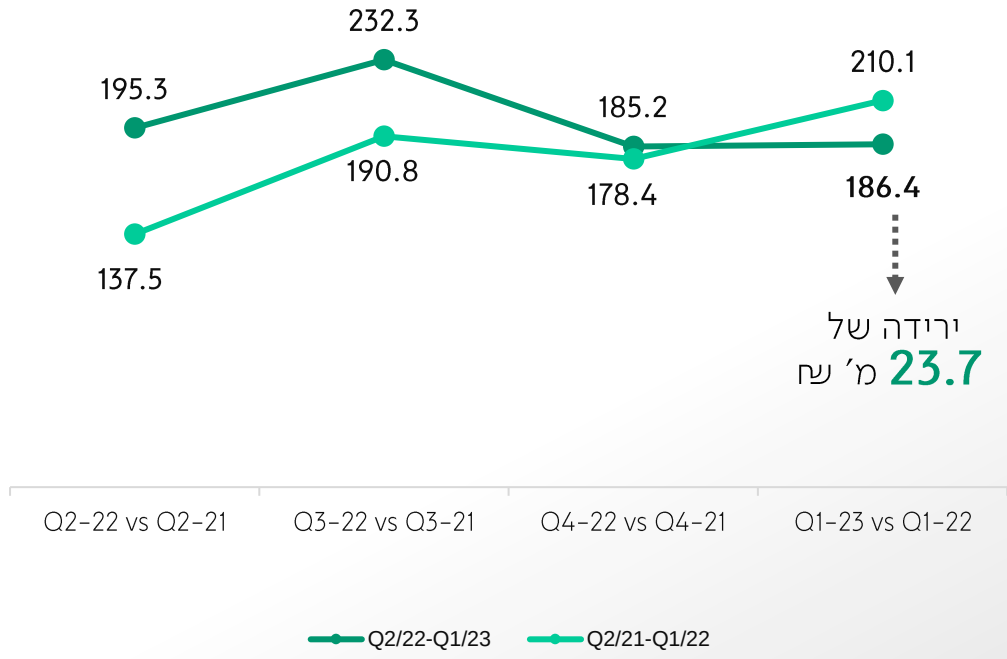


* רבעון ראשון חריג עם השפעת קורונה שהתאפיין בסגר ובמכירות און ליין מוגברות על חשבון מכירות בערוצי המכירה האחרים

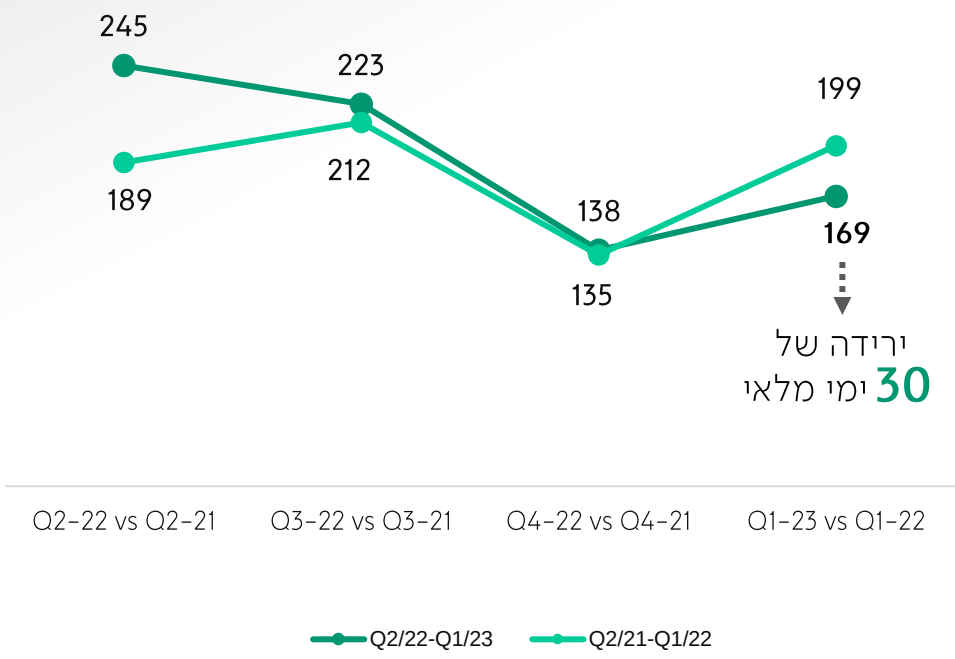
** שיעור הרווח הגולמי ברבעון זה ללא שינוי בשער החליפין ובנטרול רווחים מעסקאות הגנה היה מסתכם ל 57.7%

ניהול מוקפד של מלאי החברה: ירידה בהיקף ובימי המלאי

היקף מלאי (מ׳ ש״ח)



ימי מלאי



- על אף כניסת Panta Rei ו Victoria׳s Secret– מלאי נמוך משמעותית מול רבעון מקביל אשתקד

Q1.23

רבעון ראשון

סיכום תוצאות פיננסיות

מכירות

סך המכירות	מכירות חנויות זהות מול 2021	מכירות אינטרנט
₪221.1M +3.1%	+5.5%	₪33.2M* +21%

ריווחיות

רווח גולמי	רווח תפעולי	EBITDA ex IFRS16	רווח נקי
₪120.7M +2%	₪22.2M (26%)	₪ 23.8M (24%)	₪ 15.1M (21%)

ריווחיות

שיעור רווח גולמי	שיעור רווח תפעולי	EBITDA ex IFRS16 TTM	רווח למניה
54.6% (0.6%)	10.1% (3.8%)	₪147.1M	₪0.60 (21%)

אינדיקטורים פיננסיים

תזרים מפעילות שוטפת מדווח	יתרת מזומנים ופקדונות לזמן קצר	דיבידנד שהוכרז	ימי מלאי
₪45.9M ₪+16.8M	₪342.2M	₪ 7.5M	169 (30)

* כולל סך של כ-5.3 מ' ש"ח מכירות אתרי האינטרנט של Victoria's secret ו Panta Rei

שינוי ברווח הגולמי והתפעולי Q1.23 למול Q1.22

	Q1.23	Q1.22	Var
שיעור רווח גולמי	54.6%	55.2%	(0.6%)
השפעת עלות השילוח			^
השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה			v
תמהיל מוצרים			v
הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות	Q1.23	Q1.22	Var
תוצאות עסקאות הגנה			^
השפעת השקת המותגים "Panta Rei" ו- "Victoria's secret"			v
אחר			v
שיעור רווח תפעולי	10.1%	13.9%	(3.9%)
הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים			^
שיעור רווח נקי	6.8%	8.9%	(2.1%)

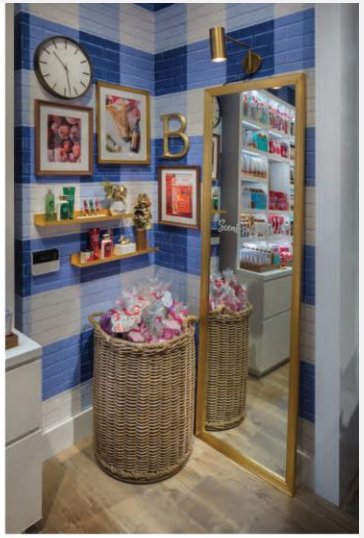
מימוש ובניית אסטרטגיית הצמיחה

BATH & BODY WORKS
השקת המותג הבינלאומי
פתיחת 5 חנויות
ו**אתר** און ליין Q4.2023

VICTORIA'S SECRET
השקת חנויות המותג הבינלאומי
פתיחת 2 חנויות בQ4.2023
ו-2 נוספות Q1.2024

קבוצת Golf & Co
משא ומתן והליכי
בדיקת נאותות*

* אין ודאות שהעסקה תושלם ובאילו תנאים



Bath & Body Works

כניסה לתחום האווירה והטיפוח המשלים
לעולם מוצרי דלתא באמצעות חבירה
וייצוג בלעדי של מותג בינלאומי מוביל

היקף המכירות בשנת 2022
7.5 מיליארד דולר

רווח תפעולי 2022 הסתכם
בכ-**1.37 מיליארד דולר**,
18.2% מהמחזור

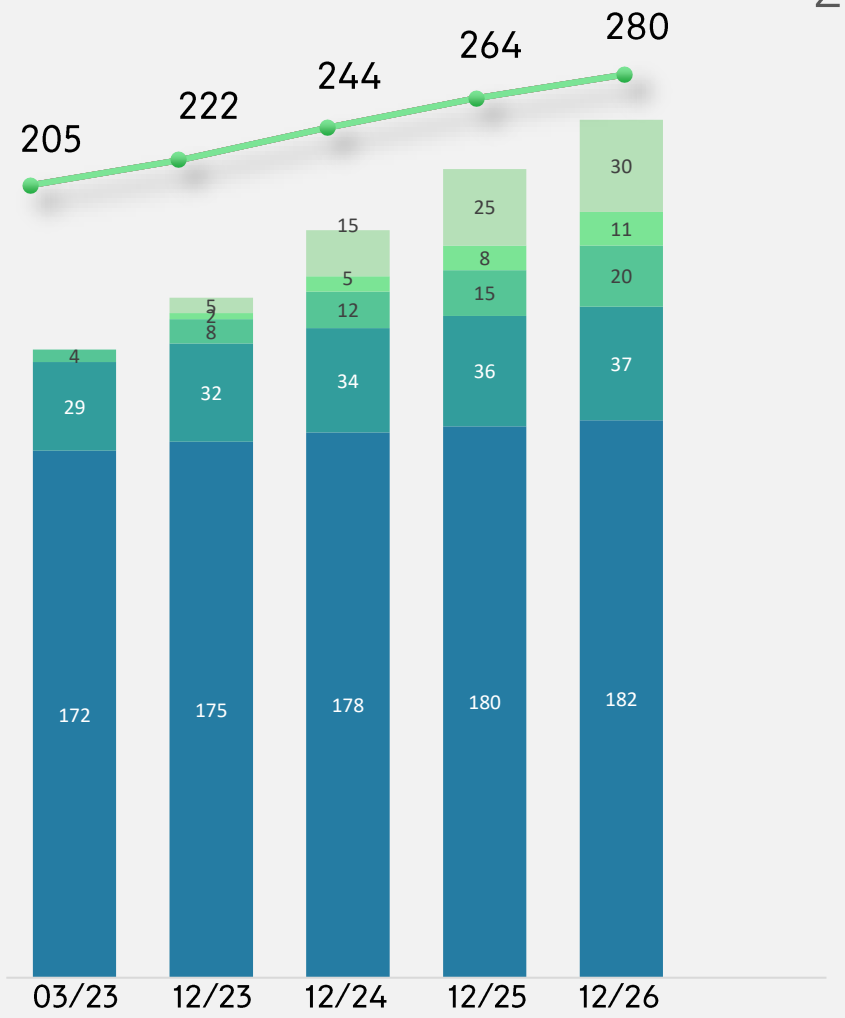
1,802 חנויות
בארה"ב וקנדה

427 חנויות
מחוץ לארה"ב

בהתאם לדוחות Bath & Body Works לשנת 2022

מימוש אסטרטגיית הצמיחה

הצטרפות מותגים חדשים וקצב פתיחת חנויות בשנים 2023-2026



12/26	12/25	12/24	12/23	03/23	
182	180	178	175	172	Delta
37	36	34	32	29	fix
20	15	12	8	4	Panta Rei
11	8	5	2	0	VICTORIA'S SECRET
30	25	15	5	0	Bath & Body Works
280	264	244	222	**205**	סה"כ

DELTA
ISRAEL
BRANDS LTD.
דלתא ישראל מותגים בע"מ

Q1.2023 THANK YOU