



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

Q2.2024

סיכום תוצאות רבעון שני וחציון ראשון 2024



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 שני המסתיים בחודש יוני 2024.



עיקרי רבעון שני 2024

בהשוואה לרבעון השני 2023

צמיחה אורגנית חדה במותגי הליבה לצד כניסה חזקה של המותגים הבינלאומיים



דלתא ישראל מותגים בע"מ

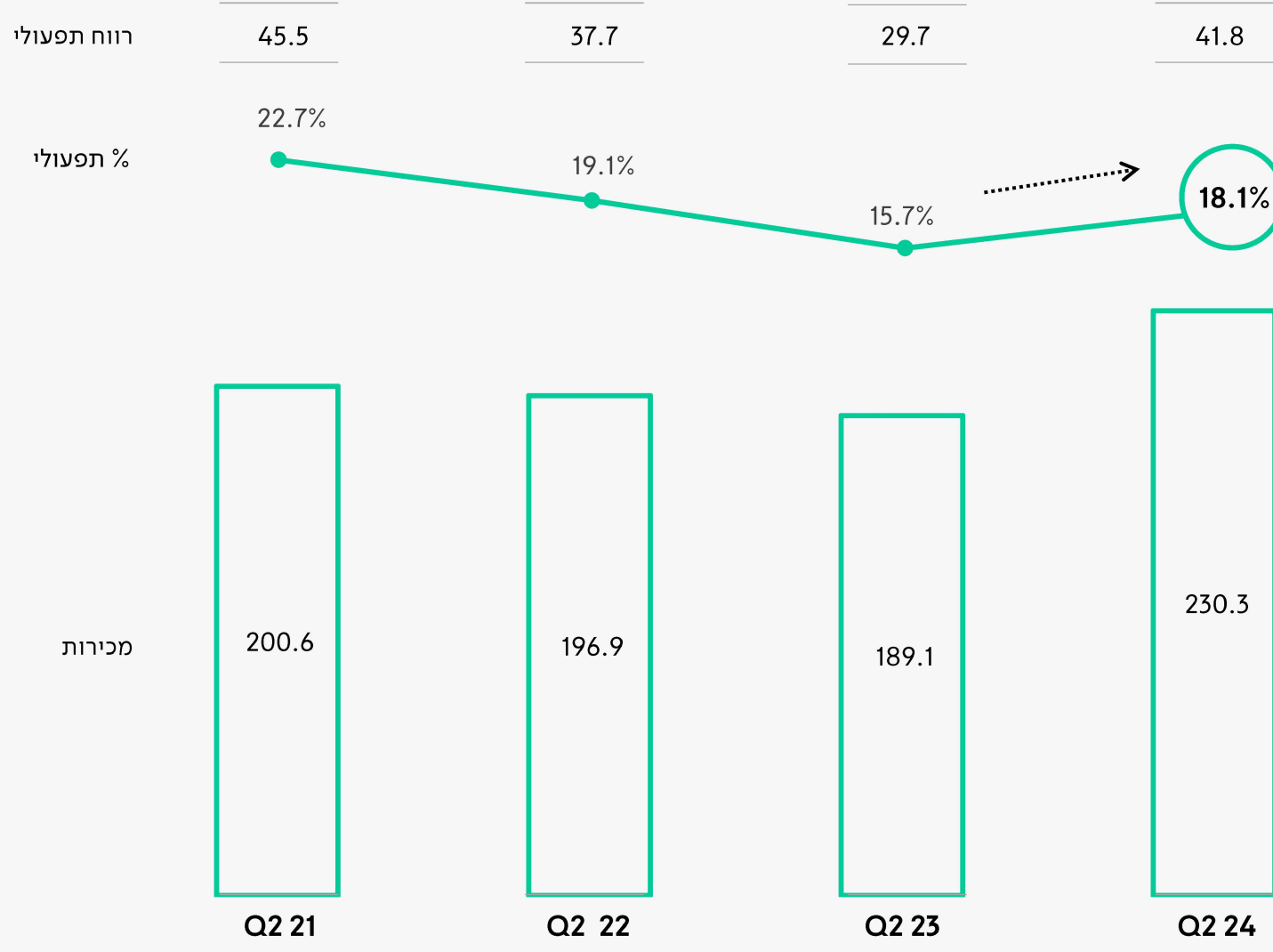
*לפני הוצאות עסקה

פדיון חודשי ממוצע למ"ר	רווח תפעולי	סך המכירות	
<p>₪2,077</p> <p>+25%</p> <p>מול 1,663 ש"ח</p>	<p>₪41.8M</p> <p>+48%</p> <p>שיעור רווח תפעולי 18.1% מול 14.9%</p>	<p>₪230.3M</p> <p>+22%</p> <p>מול 189.1M ש"ח</p>	<p>Q2.24</p> <p>מול</p> <p>Q2.23</p>
<p>₪2,075</p> <p>+22%</p> <p>מול 1,705 ש"ח</p>	<p>₪85.9M</p> <p>+67%</p> <p>שיעור רווח תפעולי 17.8% מול 12.7%</p>	<p>₪482.9M</p> <p>+19%</p> <p>מול 406.1M ש"ח</p>	<p>H1.24</p> <p>מול</p> <p>H2.23</p>

מגזר מותגים בבעלות



דלתא ישראל מותגים בע"מ



מגזר מותגים בבעלות

צמיחה תוך שמירה על שיעורי ריווחיות גבוהים



דלתא ישראל מותגים בע"מ



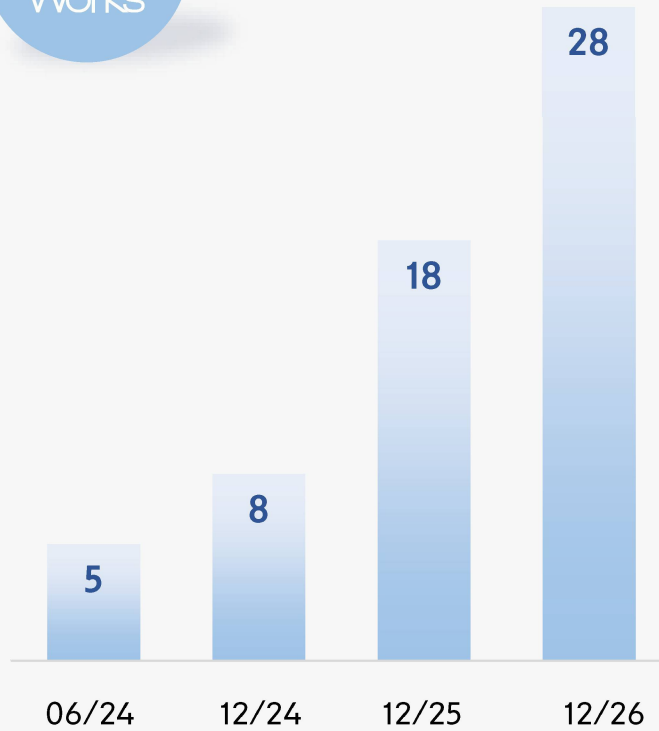
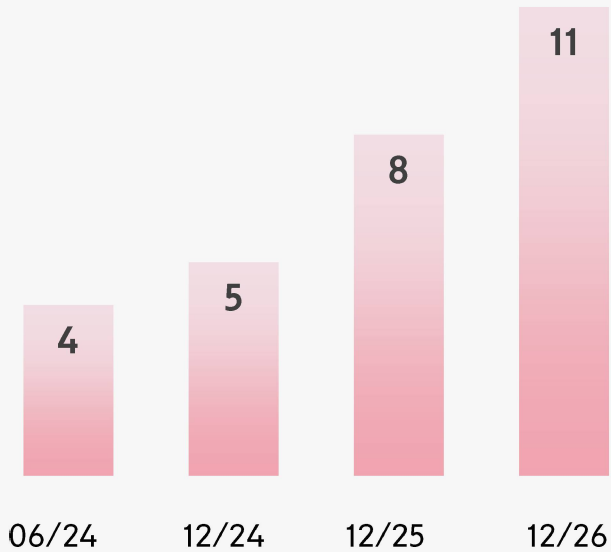
רווח תפעולי	סך המכירות	
<p>₪6.3M</p> <p>שיעור רווח תפעולי 19.5%</p>	<p>₪32.2M</p>	<p>*Q2.24</p>
<p>₪4.9M</p> <p>שיעור רווח תפעולי 12.6%</p>	<p>₪39.4M</p>	<p>*H1.24</p>

מגזר מותגים בזכיינות



דלתא ישראל מותגים בע"מ

*בתקופה המקבילה אשתקד הפעילות כללה את אתר הסחר המקוון של Victoria's secret בלבד ולכן השוואה לתקופה המקבילה אינה מייצגת



ברבעון השני לשנת 2024 המכירות החודשיות למטר היו בממוצע 4,868 ש"ח

מגזר מותגים בזכיינות קצב צמיחה ופתיחת חנויות בשנים 2024-2026



דלתא ישראל מותגים בע"מ



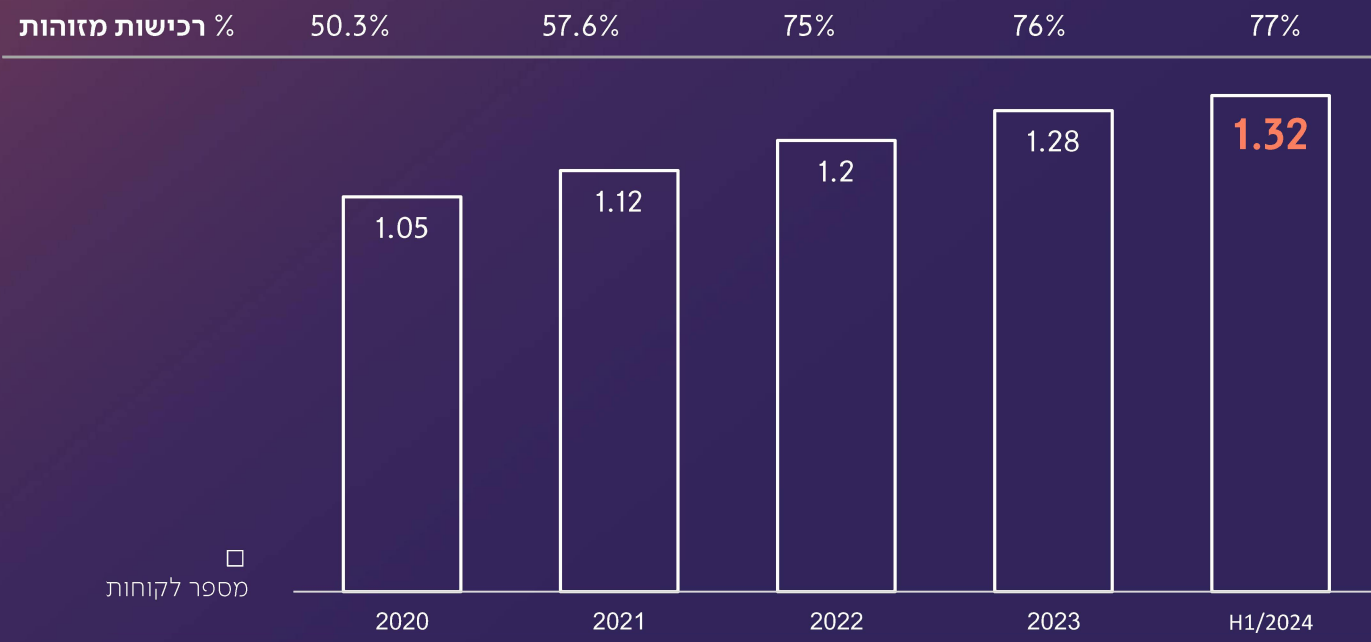
עיקרי חציון ראשון 2024

בהשוואה לחציון
ראשון 2023



דלתא ישראל מותגים בע"מ

Delta+



נאמנות
הלקוחות
והגדלת
הצעת הערך
של המועדון
לכלל המותגים

בחודש מאי 2024 השיקה החברה מועדון לקוחות חדש בשם "DELTA+" העתיד לכלול את כלל חמשת מותגי החברה עד סוף ספטמבר 2024



דלתא ישראל מותגים בע"מ



תוצאות פיננסיות



דלתא ישראל מותגים בע"מ

סיכום תוצאות פיננסיות Q2.24 למול Q2.23

<p>מכירות און ליין</p> <p>+21.7% ₪26.9M</p>	<p>מכירות חנויות זהות כולל אתרי האון ליין</p> <p>+22.6%</p>	<p>מכירות חנויות זהות</p> <p>+23.2%</p>	<p>מכירות</p> <p>+36% ₪262.5M</p>	מכירות
<p>רווח נקי</p> <p>*+62% ₪34.4M</p>	<p>EBITDA ex IFRS16</p> <p>+61% ₪50.5M</p>	<p>רווח תפעולי</p> <p>*+60% ₪48.0M</p>	<p>רווח גולמי</p> <p>+35% ₪168.7M</p>	ריווחיות
<p>שיעור רווח נקי</p> <p>*+2.1% 13.1%</p>	<p>TTM EBITDA ex IFRS16</p> <p>₪198.1M</p>	<p>שיעור הרווח התפעולי</p> <p>*+2.7% 18.3%</p>	<p>שיעור רווח גולמי</p> <p>-0.5% 64.3%</p>	שיעורי ריווחיות
<p>ימי מלאי</p> <p>-13 211</p>	<p>דיבידנד שהוכרז</p> <p>₪200M</p>	<p>יתרת מזומנים</p> <p>₪334.5M</p>	<p>תזרים מפעילות שוטפת</p> <p>₪+11.1M ₪40.2M</p>	אינדיקטורים פיננסיים

* לפני הוצאות עסקה.



דלתא ישראל מותגים בע"מ

ניתוח השינוי במדדי הרווח ברבעון שני 2024

Q2.24 למול Q2.23

Var	Q2.23	Q2.24	
(0.5%)	64.8%	64.3%	שיעור רווח גולמי
			דיוק תמהיל המוצרים וגידול בביקושים
			השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה
			השפעת עלות השילוח
הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות			
			גידול אורגני במכירות החנויות הזהות ואתרי הסחר המקוון וניצול המנוף התפעולי
			השקת פעילות "מותגים בזכיינות" הנשענת על הפלטפורמה התפעולית הקיימת
2.7%	15.6%	18.3%	שיעור רווח תפעולי
			הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים
2.1%	11.0%	13.1%	שיעור רווח נקי



דלתא ישראל מותגים בע"מ

  
מותגים בבעלות

שיעור השינוי	רבעון שני 2023	רבעון שני 2024	
22%	189.1	230.3	הכנסות
41%	29.6	41.7	רווח תפעולי
2.4%	15.7%	18.1%	% מהמכירות



מותגים בזכיינות*

	רבעון שני 2023	רבעון שני 2024	
	4.1	32.2	הכנסות
	0.4	6.3	רווח תפעולי
	10.6%	19.5%	% מהמכירות

*בתקופה המקבילה אשתקד הפעילות כללה את אתר הסחר המקוון של Victoria's secret בלבד ולכן השוואה לתקופה המקבילה אינה מייצגת

תוצאות מגזרי הפעילות

Q2.24 למול Q2.23



דלתא ישראל מותגים בע"מ

סיכום תוצאות פיננסיות H1.24 למול H1.23

מכירות און ליין	מכירות חנויות זהות כולל אתרי האון ליין	מכירות חנויות זהות	מכירות	מכירות
+25.1% ₪69.1M	+20.8%	+21.1%	+26% ₪522.3M	מכירות
רווח נקי	EBITDA ex IFRS16	רווח תפעולי	רווח גולמי	ריווחיות
+86% ₪67.5M	+70% ₪93.5M	+74% ₪90.9M	+32% ₪324.9M	ריווחיות
שיעור רווח נקי	TTM EBITDA ex IFRS16	שיעור הרווח התפעולי	שיעור רווח גולמי	שיעורי ריווחיות
+4.1% 12.9%	₪198.1M	+4.8% 17.4%	+2.9% 62.2%	שיעורי ריווחיות
ימי מלאי	דיבידנד שהוכרז	יתרת מזומנים	תזרים מפעילות שוטפת	אינדיקטורים פיננסיים
-13 211	₪200M	₪334.5M	₪+34.3M ₪109.2M	אינדיקטורים פיננסיים



ניתוח השינוי במדדי הרווח בחציון ראשון 2024

H1.24 למול H1.23

Var	H1.23	H1.24	
2.9%	59.3%	62.2%	שיעור רווח גולמי
	↑		דיוק תמהיל המוצרים וגידול בביקושים
	↓		השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה
	↑		השפעת עלות השילוח
הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות			
	↑		גידול אורגני במכירות החנויות הזהות ואתרי הסחר המקוון וניצול המנוף התפעולי
	↑		השקת פעילות "מותגים בזכיינות" הנשענת על הפלטפורמה התפעולית הקיימת
4.8%	12.6%	17.4%	שיעור רווח תפעולי
	↑		הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים
4.1%	8.8%	12.9%	שיעור רווח נקי



דלתא ישראל מותגים בע"מ



סיכום מחצית ראשונה 2024

- < גידול בביקושים בזכות הנאמנות למותגי הליבה, תמהיל מוצרים מדויק ואיכותי והשקה של קטגוריות חדשות
- < ניהול ותזמון נכון של קולקציות חדשות וחידוש המלאי
- < Bath&Body Works – ו Victoria's Secret כניסה חזקה של שני מותגים בינלאומיים בעלי רמת מודעות גבוהה
- < צמיחה הנשענת על מערך תפעולי קיים ויעיל



דלתא ישראל מותגים בע"מ

ומבט קדימה

השקעה עקבית בצמיחה אורגנית של מותגי הליבה ופיתוח קטגוריות חדשות <

Panta Rei - המשך הגדלת המודעות ופתיחת חנויות חדשות <

ביסוס המותגים הבינלאומיים החדשים והיערכות לפתיחתן של חנויות נוספות <

המשך צמיחה של מועדון הלקוחות והרחבת הצעת הערך שלו <

המשך השקעה בבניית המרל"ג הרובוטי הצפוי לתמוך בצמיחה העתידית תוך שמירה על יעילות התפעולית <



דלתא ישראל מותגים בע"מ

Q2.2024 THANK YOU

