



Q4.2024

תוצאות רבעון רביעי וסיכום שנתי 2024

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



רבעון רביעי וסיכום שנת 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 הרביעי המסתיים בחודש דצמבר 2024.



מסכמים את שנת 2024

חציית רף הכנסות המסתכמות לכ-1.2 מיליארד ש"ח

צמיחה דו-ספרתית גבוהה

בכל מדדי הרווח

צמיחה של כ-18%
במכירות החנויות הזרות של
מותגי הליבה וחציית רף
מיליארד ש"ח מכירות

גידול חד ומתמשך

של כ-29% במכירות
אתרי האון-ליין

דיבידנד של כ-264 מ'ש"ח

המשקף תשואת דיבידנד
של כ-15%

השקה מוצלחת

של המותגים הבינלאומיים
Bath&BodyWorks ו-VICTORIA'S SECRET
כ-3,986 ש"ח ממוצע
מכירות חודשי למ"ר

5 מותגי פעילות | 221 חנויות (33,063 מ"ר) | 5 אתרי און-ליין



Delta+



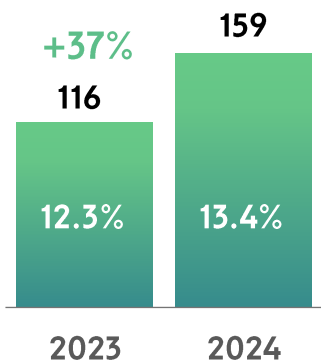
מועדון לקוחות
צומח ומאוחד
לכל מותגי
החברה המונה
1.4 מיליון
חברים



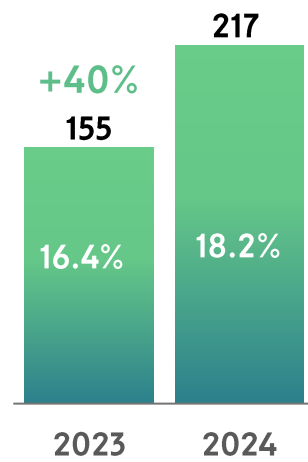
דלתא ישראל מותגים בע"מ

* נתוני 2024 כוללים את נתוני המועדון המאוחד שהושק בספטמבר 2024

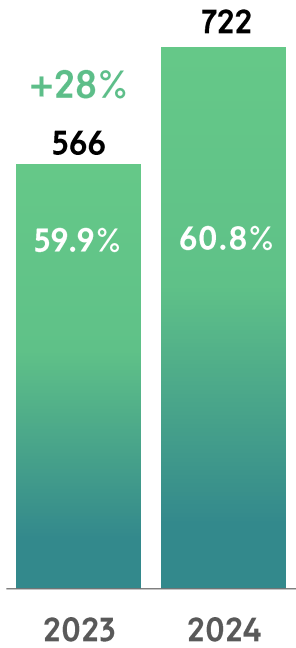
רווח נקי



רווח תפעולי



רווח גולמי



מכירות



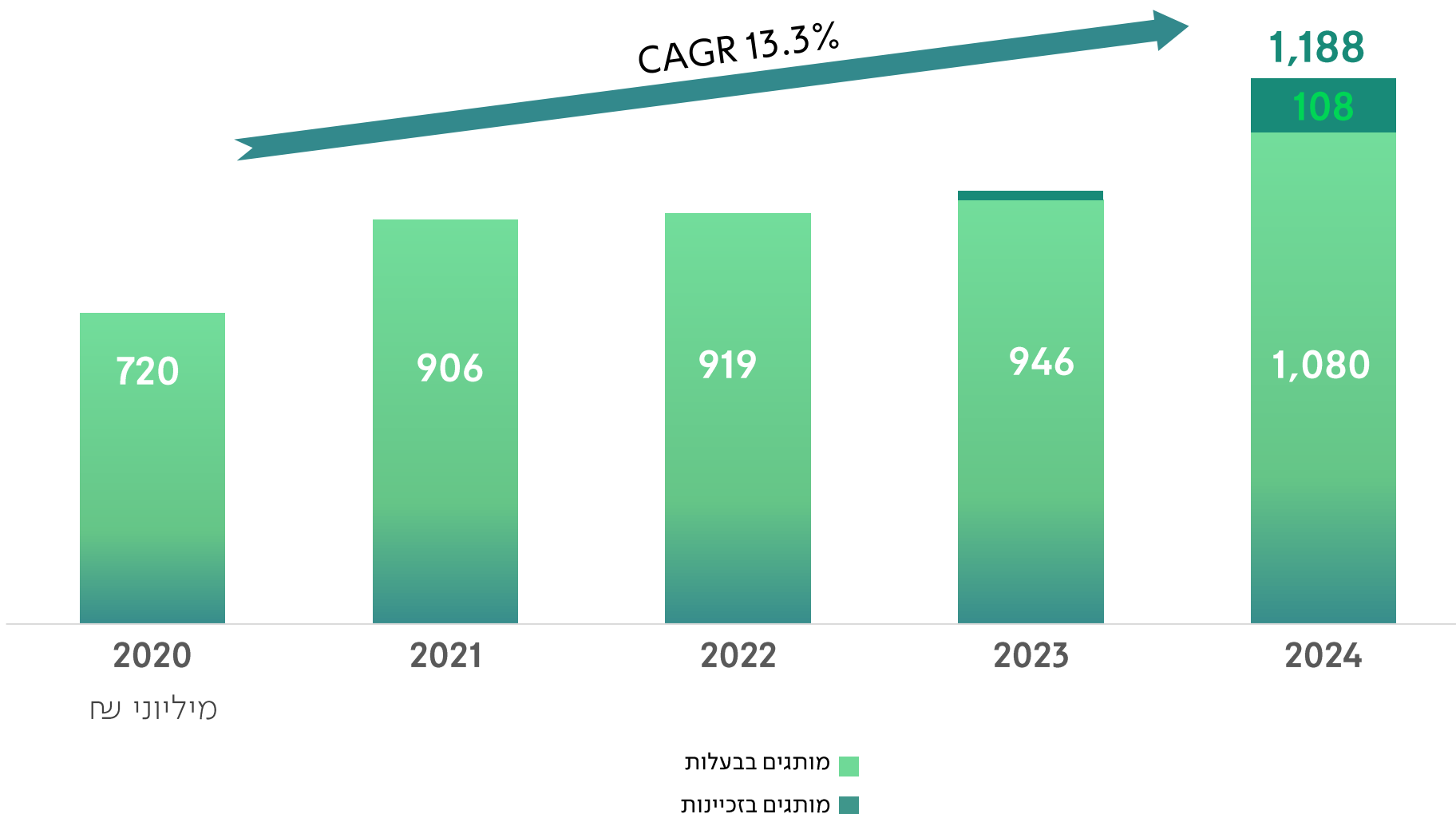
מיליוני ש"ח

עיקרי תוצאות שנת 2024

בהשוואה לשנת 2023



דלתא ישראל מותגים בע"מ



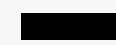
גידול מתמשך
בפעילות הליבה
והתממשות
אסטרטגיית
הצמיחה
עם הצטרפות
המותגים
הבינלאומיים



דלתא ישראל מותגים בע"מ



הצמיחה
בהכנסות
מקבלת ביטוי
חד יותר
במדדי הרווח



דלתא ישראל מותגים בע"מ



צמיחה מרשימה של **כ-19%**
בהכנסות הנובעת מכל מגזרי הפעילות וערוצי ההפצה



גידול של **כ-19%**
במכירות אתרי האון-ליין



צמיחה של **כ-9.1%**
במכירות החנויות הזרות של מותגי הליבה



רף גבוה ויציב של **3,832 ש"ח**
ממוצע מכירות חודשי למ"ר
של מותגים בזכיינות



שיעור רווח תפעולי
גבוה של **21.7%**

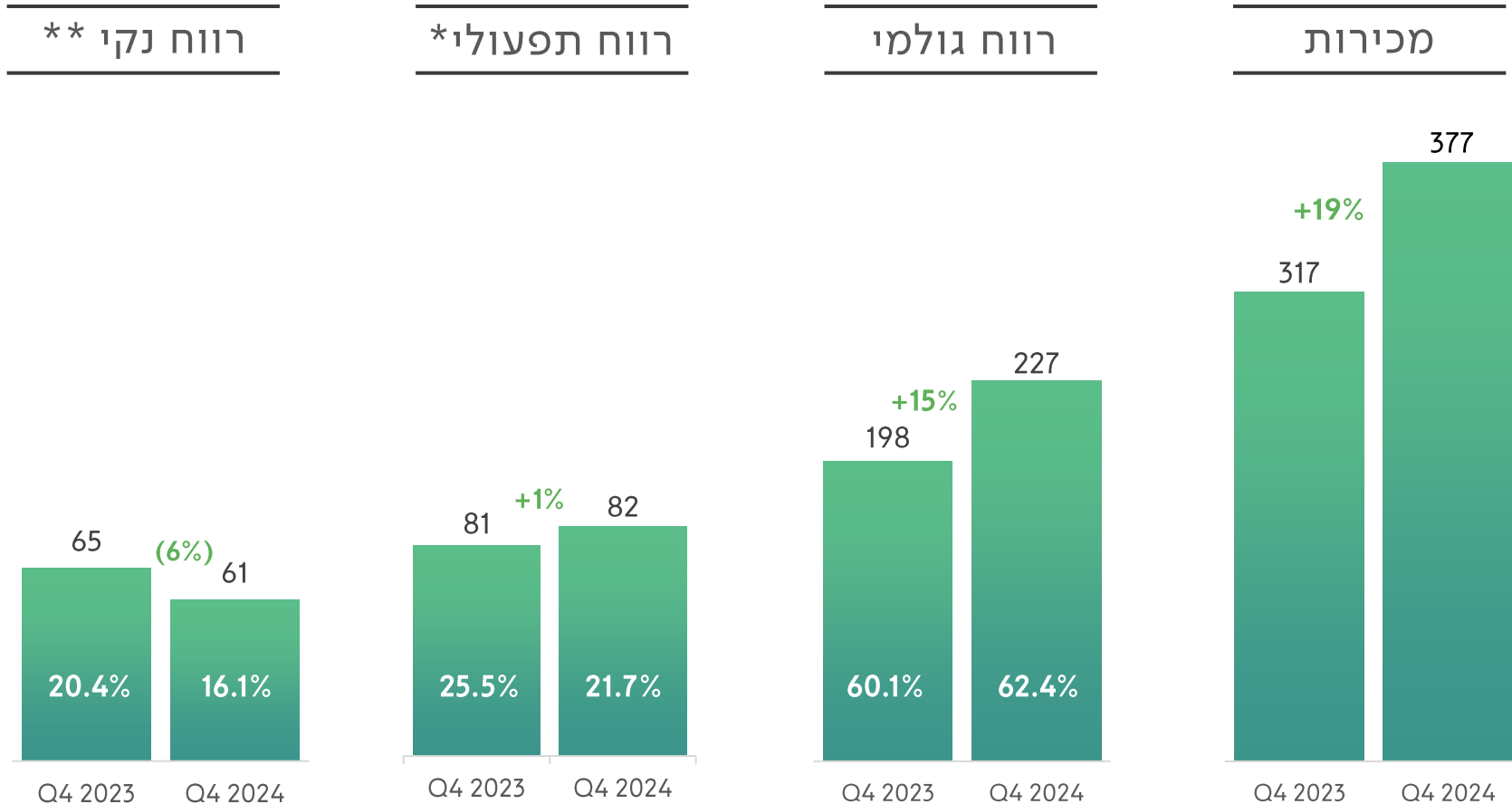
עיקרי הרבעון הרביעי 2024



דלתא ישראל מותגים בע"מ

עיקרי תוצאות רבעון רביעי 2024

בהשוואה לרבעון רביעי 2023



מיליוני ש"ח

* ברבעון רביעי 2023 בשל הלחימה הוצאות הפרסום צומצמו בכ- 7 מיליון ש"ח.
** ברבעון המדווח נרשמה ירידה של כ- 3 מיליון ש"ח בהכנסות מימון.



דלתא ישראל מותגים בע"מ

סיכום תוצאות פיננסיות

רבעון רביעי 2024 מול רבעון רביעי 2023

מכירות חנויות זהות <small>כולל אתרי האינטרנט</small> +10.0%	מכירות אתרי אינטרנט +19.0% ₪65.9M	מכירות חנויות זהות +9.1%	סך המכירות +19% ₪376.9M	מכירות
רווח נקי (6.0%) ₪60.6M	EBITDA* +3.5% ₪104.9M	רווח תפעולי +1.2% ₪81.8M	רווח גולמי +15.0% ₪226.6M	ריווחיות
שיעור רווח נקי (4.3%) 16.1%	%EBITDA* (4.2%) 27.8%	שיעור הרווח התפעולי (3.8%) 21.7%	שיעור רווח גולמי (2.3%) 60.1%	שיעורי ריווחיות
ימי מלאי +18 159	דיבידנד שהוכרז ₪30.3M	יתרת מזומנים ₪125.9M	תזרים מפעילות שוטפת (₪20.6M) ₪41.4M	אינדיקטורים פיננסיים

* EBITDA ex IFRS16 82.8 מ' ש, 22% מהמכירות, גידול של 3.2% מול אשתקד.



Var	Q4.23	Q4.24	
(2.3%)	62.4%	60.1%	שיעור רווח גולמי
	↓		השפעת עלויות השילוח
	↑		דיוק תמהיל המוצרים וגידול בביקושים שתרם למכירתם בשיעורי הנחה מופחתים
	↓		השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה
			הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות
	↓		גידול בהוצאות הפרסום לעומת אשתקד (השפעת המלחמה רבעון רביעי 2023)
	↑		גידול אורגני במכירות החנויות הזהות ואתרי הסחר המקוון וניצול המנוף התפעולי
(3.8%)	25.5%	21.7%	שיעור רווח תפעולי
	↓		הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים
(4.3%)	20.4%	16.1%	שיעור רווח נקי

ניתוח השינוי במדדי הרווח רבעון רביעי 2024

בהשוואה לרבעון רביעי 2023



דלתא ישראל מותגים בע"מ

סיכום תוצאות פיננסיות

שנת 2024 מול שנת 2023

מכירות	מכירות אינטרנט	מכירות חנויות זהות	סך המכירות	
מכירות חנויות זהות <small>כולל אתרי האינטרנט</small> +19.1	+29.3% ₪176.5M	+17.8%	+26% ₪1,188.1M	----- מכירות
רווח נקי +37% ₪158.7M	EBITDA* +30.6% ₪324.9M	רווח תפעולי +40% ₪216.7M	רווח גולמי +28% ₪721.9M	----- ריווחיות
שיעור רווח נקי +1.1% 13.4%	%EBITDA * +1% 27.3%	שיעור הרווח התפעולי +1.8% 18.2%	שיעור רווח גולמי +0.9% 60.8%	----- שיעורי ריווחיות
ימי מלאי +18 159	דיבידנד שחולק ₪264.2	יתרת מזומנים ₪125.9M	תזרים מפעילות שוטפת ₪+23.9M ₪209.8M	----- אינדיקטורים פיננסיים

* EBITDA ex IFRS16 221.4 מ' ש, 18.6% מהמכירות, גידול של 1.7% מול אשתקד.



Var	2023	2024	
0.9%	59.9%	60.8%	שיעור רווח גולמי
	^		דיוק תמהיל המוצרים וגידול בביקושים שתרם למכירתם בשיעורי הנחה מופחתים
	v		השפעת שער החליפין, נטו מעסקאות הגנה
	v		השפעת עלויות השילוח
הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות			
	^		גידול אורגני במכירות החנויות הזהות ואתרי הסחר המקוון וניצול המנוף התפעולי
1.8%	16.4%	18.2%	שיעור רווח תפעולי
	v		הכנסות ריבית מפיקדונות בבנקים
1.1%	12.3%	13.4%	שיעור רווח נקי

ניתוח השינוי במדדי הרווח שנת 2024

בהשוואה לשנת 2023



דלתא ישראל מותגים בע"מ

פדיון חודשי ממוצע למ"ר	רווח תפעולי	רווח גולמי	סך המכירות	
<p>₪2,235</p> <p>+17%</p> <p>₪1,910</p>	<p>₪205M</p> <p>+33%</p> <p>שיעור רווח תפעולי 19% מול 16.6%</p>	<p>₪660M</p> <p>+19%</p> <p>שיעור רווח גולמי 61.1% מול 60.0%</p>	<p>₪1,080M</p> <p>+16%</p> <p>₪ 928M</p>	<p>2024 מול 2023</p>
<p>₪2,678</p> <p>+9%</p> <p>₪ 2,462</p>	<p>₪77.7M</p> <p>(3%)</p> <p>שיעור רווח תפעולי 22.9% מול 25.8%</p>	<p>₪206M</p> <p>+6%</p> <p>שיעור רווח גולמי 60.6% מול 62.6%</p>	<p>₪340M</p> <p>+9%</p> <p>₪ 311M</p>	<p>Q4.24 מול Q4.23</p>

מגזר מותגים בבעלות



דלתא ישראל מותגים בע"מ
דלתא ישראל מותגים בע"מ

פדיון חודשי ממוצע למ"ר	רווח תפעולי	רווח גולמי	סך המכירות	
** ₪3,986	₪11.7M שיעור רווח תפעולי 10.8%	₪62.1M שיעור רווח תפעולי 57.3%	₪108.5M	*2024
₪3,832	₪4.1M שיעור רווח תפעולי 11.1%	₪20.7M שיעור רווח גולמי 55.9%	₪36.9M	*Q4.24

מגזר מותגים בזכיינות



*בתקופה המקבילה אשתקד הפעילות כללה את אתר הסחר המקוון של V&S בלבד ולכן השוואה לתקופה המקבילה אינה מייצגת.
** מחושב באופן יחסי ממועד פתיחת החנויות אפריל 2024.



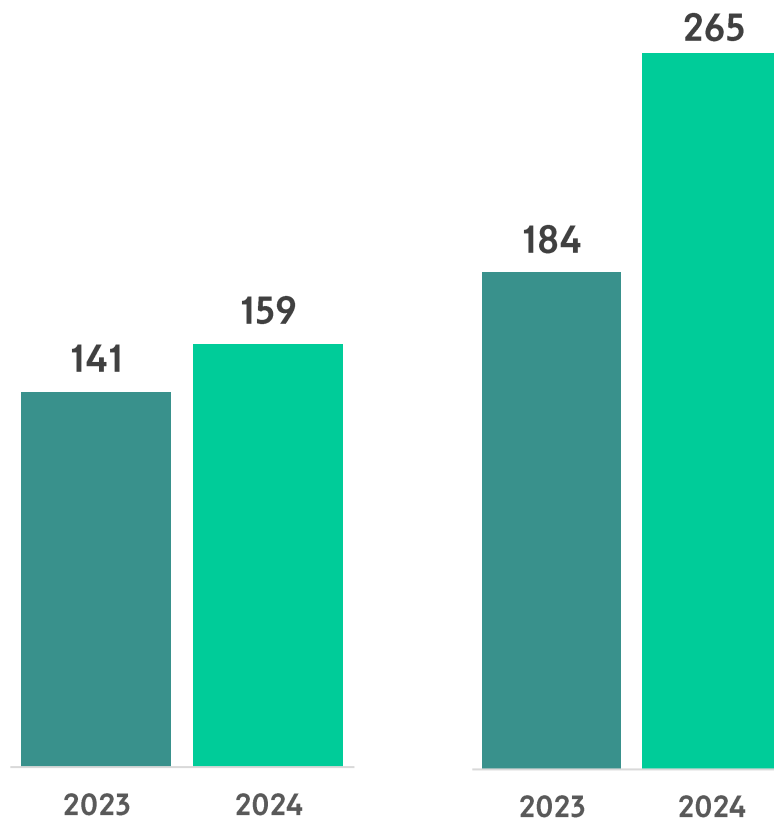
דלתא ישראל מותגים בע"מ

הסיבות לגידול במלאי:

1. הקדמת המשלוחים לאור האיום החות'י בכ - 30 יום
2. הצטרפות המותגים החדשים והערכות לפתיחת חנויות חדשות
3. מרבית המלאי הינו מלאי רב עונתי המנוהל באופן שוטף ומוזמן על פי הצורך

ימי מלאי

יתרות מלאי
במיליוני ש"ח



ניהול מלאי מוקפד



דלתא ישראל מותגים בע"מ



ממוקדים בהמשך התפתחות וצמיחה

מותגים בבעלות בדגש על
חדשנות טכנולוגית, נוחות ואיכות



ממוקדים בהמשך התפתחות וצמיחה

מותגים בבעלות בדגש על חדשנות טכנולוגית, נוחות ואיכות



Delta

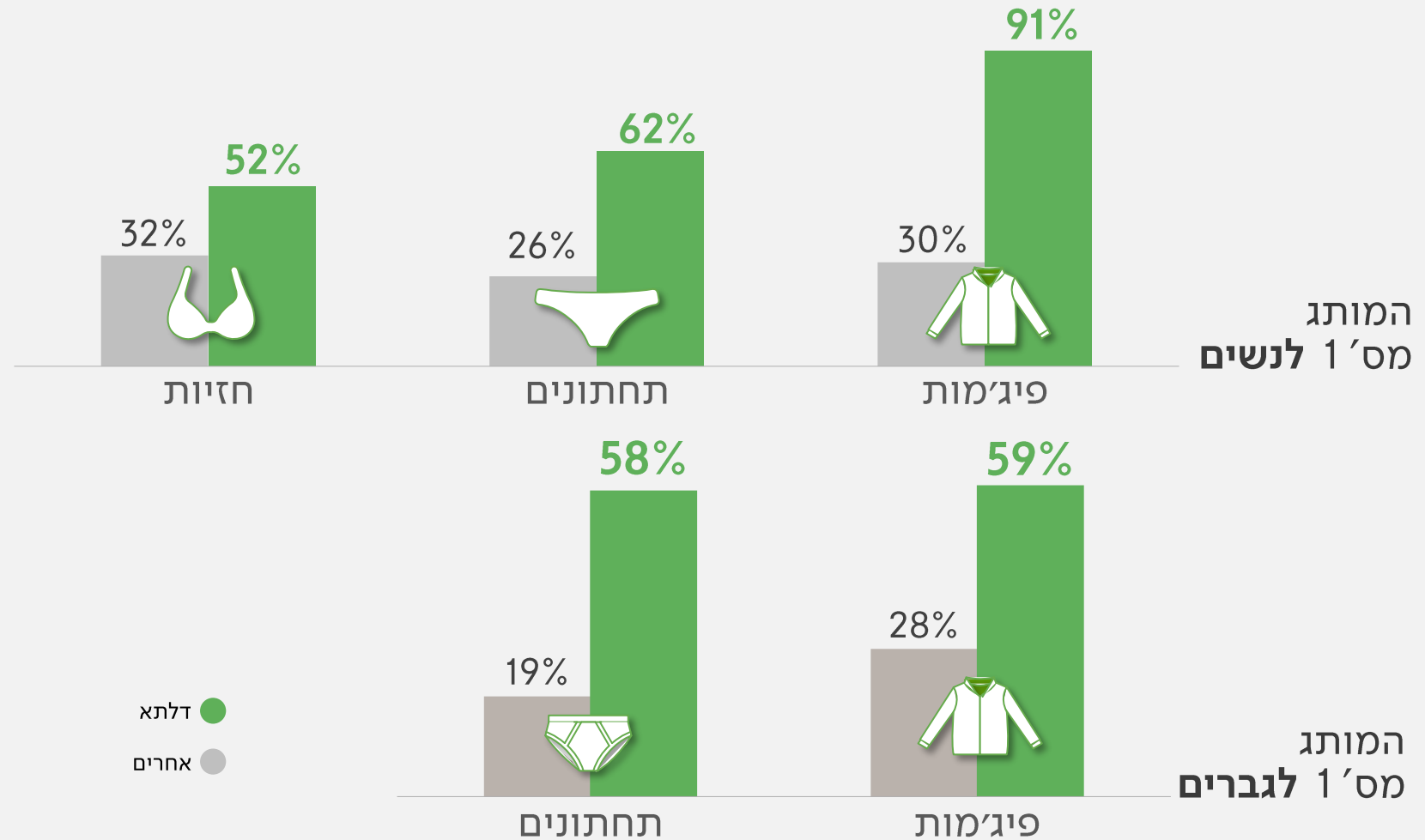
- המשך הרחבת קטגוריות המאופיינות ברווחיות גבוהה בכל המחלקות
- הטמעת פיתוחים טכנולוגיים וחידושים בקטגוריות הליבה
- הגדלת מגוון המוצרים הרב העונתי המהווים בסיס ועוגן
- פתיחת חנויות נוספות במיקומים אסטרטגיים המקנים לחברה יתרון תחרותי
- צמיחה והרחבת המגוון בפעילות האון-ליין



דלתא - השחקן מס' 1 בתחום ההלבשה התחתונה בישראל



(ללא מספר 2 מובהק המשתנה מקטגוריה לקטגוריה) סה"כ מודעות נעזרת ובלתי נעזרת לדלתא*



* מבוסס על מחקר מודעות צרכנית שנערך ע"י מידע שיווקי סי.אי. בקרב כ-1000 צרכנים וצרכניות והוזמן ע"י דלתא ישראל בספטמבר 2024

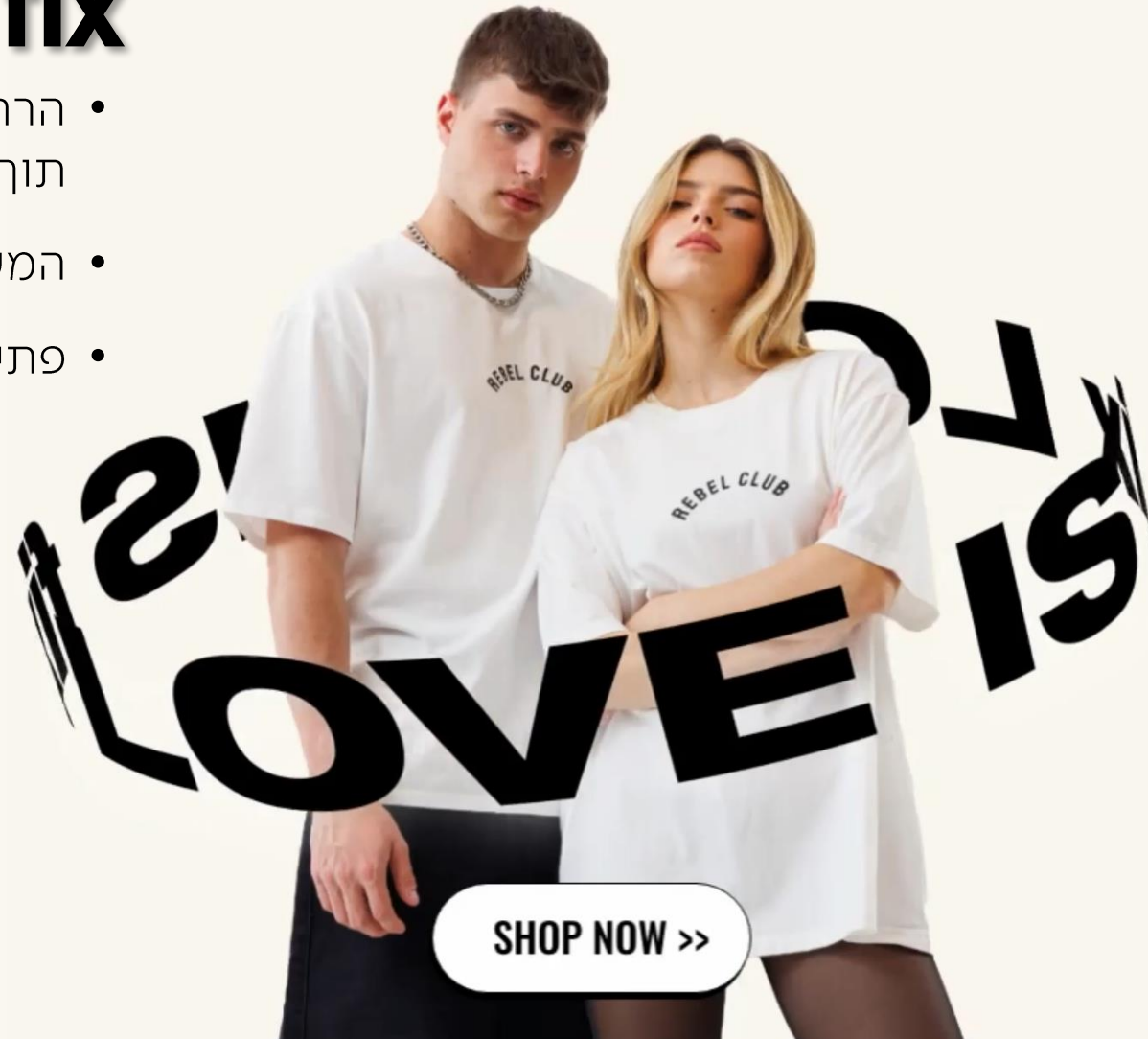
ממוקדים בהמשך התפתחות וצמיחה

מותגים בבעלות בדגש על חדשנות טכנולוגית, נוחות ואיכות



fix

- הרחבת קולקציית "So stretch" לקולקציית "Stretching Out" תוך שימוש בטכנולוגיית 720 Stretch
- המשך התרחבות בעולמות הגברים וה- Unisex
- פתיחת חנויות במיקומים סלקטיביים לצד אתר און-ליין צומח



[SHOP NOW >>](#)



ממוקדים בהמשך התפתחות וצמיחה

מותגים בבעלות בדגש על חדשנות טכנולוגית, נוחות ואיכות



Panta Rei

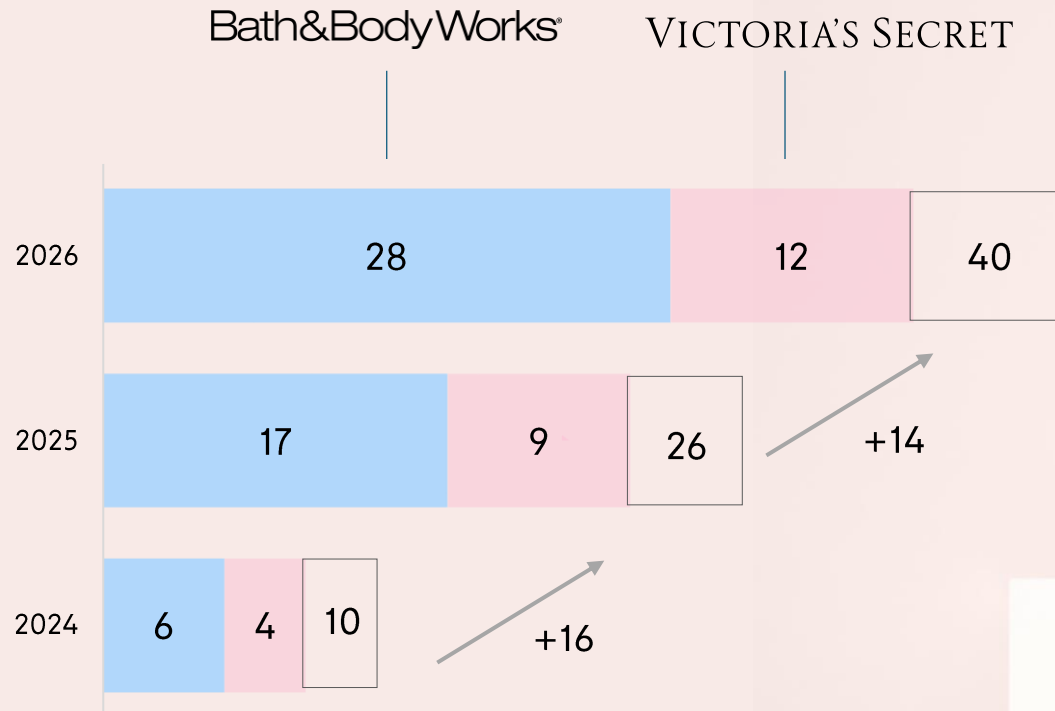
המשך חיזוק והגדלת המודעות למותג

מיקוד בהרחבת קטגוריות הליבה בדגש על עולם הגברים

פלטפורמת און-ליין חזקה וצומחת לצד המשך פתיחת חנויות



ממוקדים בהמשך התפתחות וצמיחה של המותגים בזכיינות



תנופה בפתיחת חנויות בשנתיים הקרובות

קידום מהלכים להעלאת המודעות והחשיפה

לסיכום



.1

נכסי בסיס המהווים פלטפורמה חזקה להמשך צמיחה רווחית

.2

מותגים איכותיים בעלי מודעות גבוהה בקרב הלקוחות

.3

פלטפורמת און-ליין צומחת

.4

נגישות לידע טכנולוגי המאפשר חידוש מתמיד ופיתוח קטגוריות נוספות

.5

מנוע צמיחה משמעותי עם המותגים הבינלאומיים

.6

בסיס איתן וניהול מוקפד המאפשר התפתחות בארץ ולחו"ל



DELTA
ISRAEL
BRANDS LTD.
דלתא ישראל מותגים בע"מ



THANK YOU 