

DELTA
ISRAEL
BRANDS LTD.
דלתא ישראל מותגים בע"מ

דלתא ישראל מותגים

מצגת משקיעים לסיכום תוצאות
רבעון שלישי לשנת 2026

סיכום תוצאות רבעון שלישי לשנת 2026

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 השלישי המסתיים בחודש ספטמבר 2026.

עיקרי תוצאות רבעון שלישי 2026

- צמיחה בהכנסות וברווח הגולמי ביחס לבסיס השוואה חזק
- מגזר מותגים בזכיינות ממשיך לצבור תאוצה עם המשך התרחבות לצד גידול אורגני
- השקת קטגוריה חדשה Delta home
- המשך ירידה ביתרות וימי המלאי
- תזרים מזומנים חזק ויציב מפעילות שוטפת
- דירקטוריון החברה הכריז על דיבידנד של כ-21.5 מיליון ₪, בנוסף לכ-82 מיליון ₪ שחולקו מתחילת השנה



סך מכירות

345.5M ₪

לעומת 336.2M ₪
+2.8%

רווח גולמי

207M ₪

לעומת 198.9M ₪
+4.1%

שיעור רווח גולמי
59.9% מול 59.2%

רווח תפעולי*

44M ₪

לעומת 48.6M ₪
(9.4%)

שיעור רווח תפעולי
12.7% מול 14.5%

רווח נקי

28.7M ₪

לעומת 37.2M ₪
(23%)

שיעור רווח נקי
8.3% מול 11.1%

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

77.4M ₪

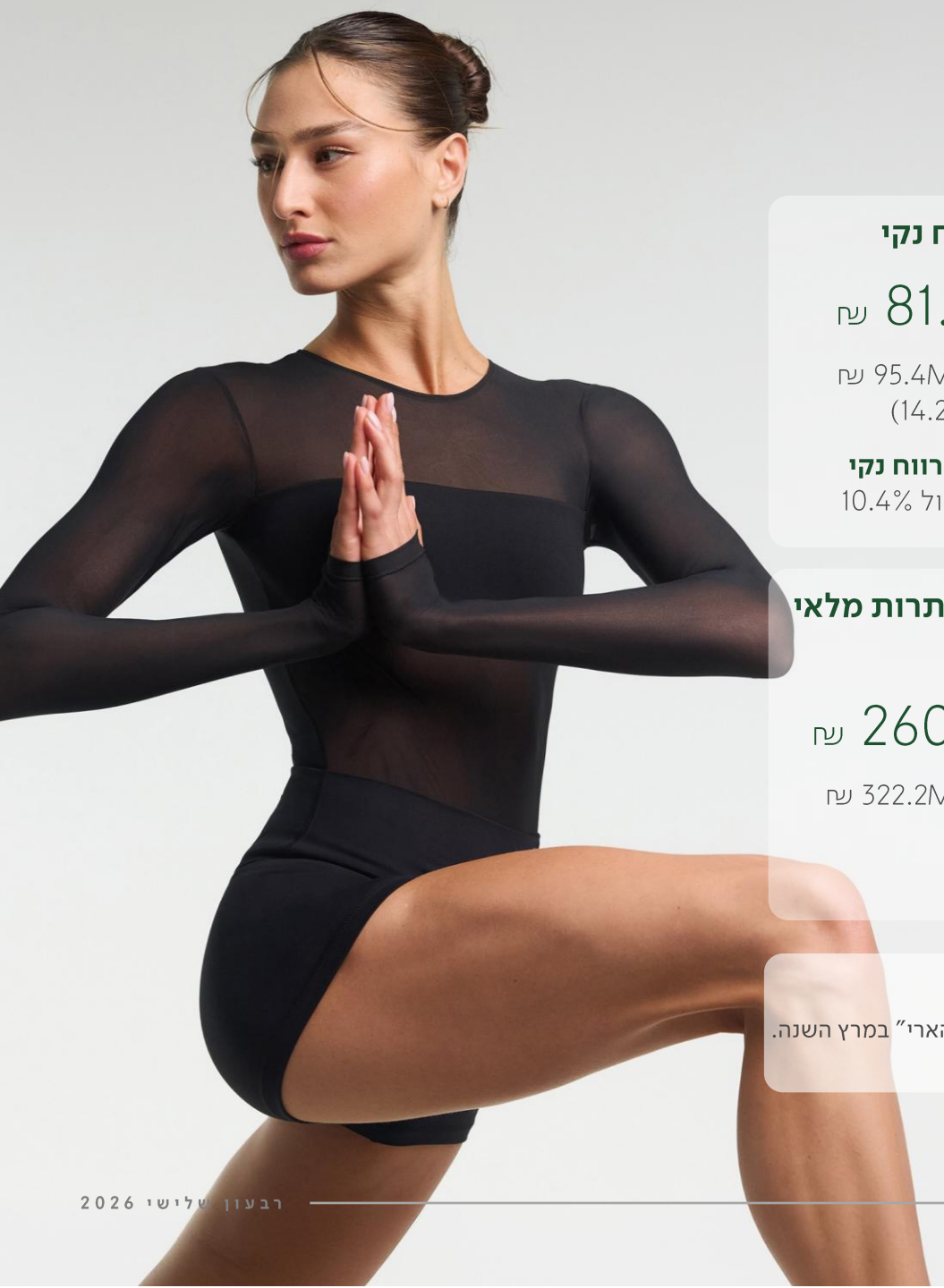
לעומת 82.3M ₪
(4.9M) ₪

מכירות חנויות זהות

(0.2%)

כולל אתרי סחר מקוון
+0.2%

* רווח תפעולי בנטרול Bath & Body Works אירופה עומד על 47.9 M ₪ 14.1% מהמכירות



עיקרי תוצאות ינואר-ספטמבר 2026

בהשוואה לינואר-ספטמבר 2025

מכירות
₪ 971.3M

לעומת ₪ 914.1M
+6.3%

רווח גולמי
₪ 580.1M

לעומת ₪ 542.5M
+6.9%

שיעור רווח גולמי
59.7% מול 59.3%

רווח תפעולי*
₪ 120.4M

לעומת ₪ 131.5M
(8.4%)

שיעור רווח תפעולי
12.4% מול 14.4%

רווח נקי
₪ 81.9M

לעומת ₪ 95.4M
(14.2%)

שיעור רווח נקי
8.4% מול 10.4%

מכירות חנויות זהות**
+0.6%

כולל אתרי אונליין
+1%

מכירות חנויות זהות
לרבעונים השני והשלישי יחד
(ללא התאמה)

+7.4%

כולל אתרי אונליין
+7%

תזרים מזומנים חזק מפעילות שוטפת
₪ 219.7M

לעומת ₪ 207M
₪ +12.7M

ירידה ביתרות מלאי
₪ 260.7M

לעומת ₪ 322.2M

* בנטרול Bath & Body Works אירופה רווח תפעולי של 130.2 מיליון ₪, כ- 13.5% מהמכירות

** תחשיב מכירות החנויות הזהות מנטרל את הימים בהם החנויות היו סגורות בשל מבצע "עם כלביא" ביוני אשתקד ומבצע "שאגת הארי" במרץ השנה. ללא ההתאמה כאמור, מכירות החנויות הזהות (עם וללא אתרי האונליין) גדלו בכ- 3%

מכירות חנויות זהות

רבעון שלישי ומצטבר תשעה חודשים 2026 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד

מותגים בבעלות

	Q3.2026	Q1-Q3.2026*
מכירות חנויות זהות	(0.2%)	1.3%
מכירות חנויות זהות כולל אונליין	(1.3%)	0.0%
פדיון חודשי ממוצע למ״ר חנויות זהות	₪ 2,318 לעומת 2,323 ₪	₪ 2,227 לעומת 2,199 ₪

מותגים בזכיינות

	Q3.2026	Q1-Q3.2026*
מכירות חנויות זהות	0.0%	(2.9%)
מכירות חנויות זהות כולל אונליין	7.2%	5.8%
פדיון חודשי ממוצע למ״ר חנויות זהות	₪ 3,552 לעומת 3,553 ₪	₪ 3,380 לעומת 3,482 ₪

* תחשיב מכירות החנויות הזהות מנטרל את הימים בהם החנויות היו סגורות בשל מבצע ״עם כלביא״ ביוני אשתקד ומבצע ״שאגת הארי״ במרץ השנה.
ללא הניטרול מכירות החנויות הזהות **במגזר מותגים בבעלות** צמחו בכ-3.2% וכ-1.7% כולל האונליין. **במגזר מותגים בזכיינות** מכירות החנויות הזהות צמחו בכ-2% ובכ-9.4% כולל אונליין.

המשך יישום התוכנית העסקית בארץ ובחו"ל











5
מותגי פעילות

6
אתרי און-ליין

246
חנויות
38,049 מ"ר

8
חנויות חדשות בישראל*

4
חנויות חדשות בגרמניה*

1.6 מיליון
חברי מועדון לקוחות
מול 1.5 מיליון אשתקד

* במהלך חודש אוקטובר 26 נפתחו בישראל 2 חנויות חדשות ובגרמניה נפתחה חנות חמישית

רבעון שלישי 2026 מול רבעון שלישי 2025

סיכום תוצאות פיננסיות

הכנסות

סך הכנסות	הכנסות אתרי האונליין	מכירות חנויות זהות כולל אתרי האונליין	מכירות חנויות זהות
₪ 345.5M +2.8%	₪ 46.8M +9.9%	+0.2%	(0.2%)

רווחיות

רווח גולמי	רווח תפעולי	*EBITDA	רווח נקי
₪ 207M +4.1%	₪ 44M (9.4%)	₪ 77.9M (2.3%)	₪ 28.7M (23%)

שיעורי רווחיות

שיעור רווח גולמי	שיעור הרווח התפעולי	שיעור EBITDA	שיעור רווח נקי
59.9% +0.7%	12.7% (1.8%)	22.6% (1.2%)	8.3% (2.8%)

אינדיקטורים פיננסיים

תזרים מפעילות שוטפת	יתרת מזומנים (נכון ל-30 בספטמבר)	ימי מלאי	דיבידנד שחולק
₪ 77.4M ₪ (4.9M)	₪ 214.4M	169 (42)	₪ 27.6M

* EBITDA ללא IFRS 16 – 44.6 מיליוני ₪ ובשיעור של 12.9% מההכנסות .

סיכום תוצאות פיננסיות

הכנסות

סך הכנסות	הכנסות אתרי האונליין	מכירות חנויות זהות כולל אתרי האונליין*	מכירות חנויות זהות*
₪ 971.3M +6.3%	₪ 142.3M +8.6%	+1%	+0.6%

רווחיות

רווח גולמי	רווח תפעולי	EBITDA**	רווח נקי
₪ 580.1M +6.9%	₪ 120.4M (8.4%)	₪ 224.9M +0.1%	₪ 81.9M (14.2%)

שיעורי רווחיות

שיעור רווח גולמי	שיעור הרווח התפעולי	שיעור EBITDA	שיעור רווח נקי
59.7% +0.4%	12.4% (2.0%)	23.2% (1.4%)	8.4% (2.0%)

אינדיקטורים פיננסיים

תזרים מפעילות שוטפת	יתרת מזומנים (נכון ל-30 בספטמבר)	ימי מלאי	דיבידנד שחולק
₪ 219.7M +₪ 12.7M	₪ 214.4M	169 (42)	₪ 82.2M

* בתחשיב מכירות חנויות זהות נוטרלו 12 ימי פעילות בחודש יוני השנה ו-8 ימים בחודש מרץ אשתקד, המקבילים (ככל שניתן) לימים שבהם לא התקיימה פעילות, כתוצאה ממבצעי "עם כלביא" ו"שאגת הארי".
** EBITDA ללא IFRS 16 – 120.4 מיליוני ₪ ובשיעור של 12.4%.

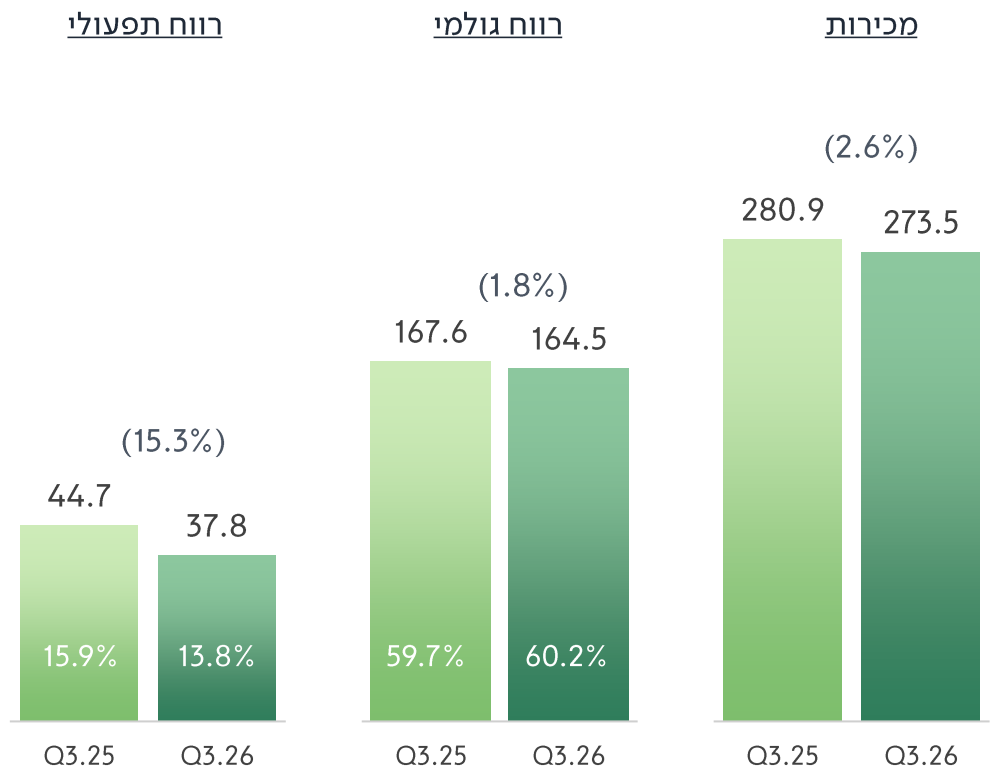
מגזר מותגים בבעלות

Delta
172 חנויות

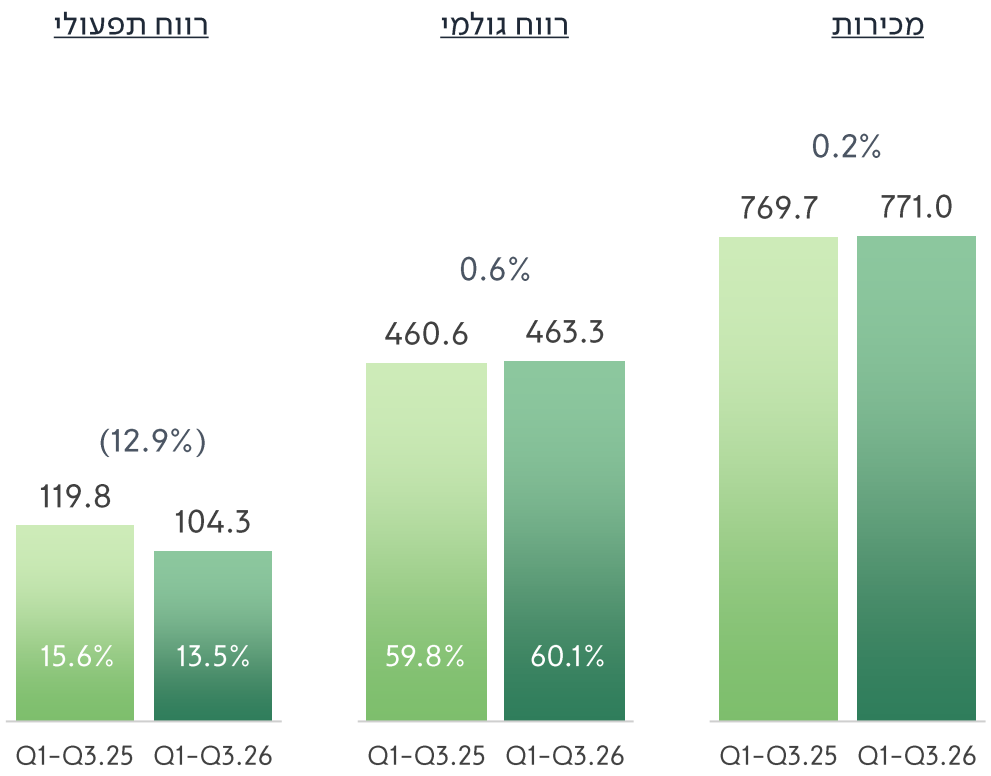
fix
33 חנויות

Panta Rei
9 חנויות

Q3.2026/Q3.2025



Q1-Q3.2026/Q1-Q3.2025



במיליוני ₪

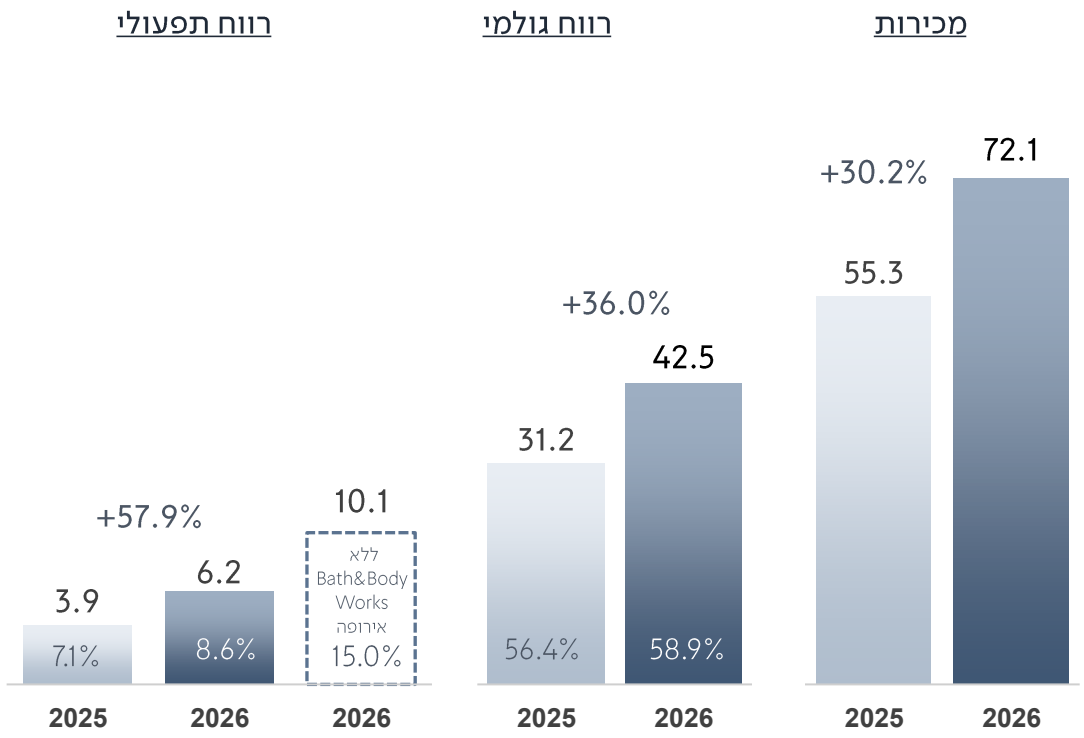
מגזר מותגים בזכיינות

Victoria's Secret — 9 חנויות

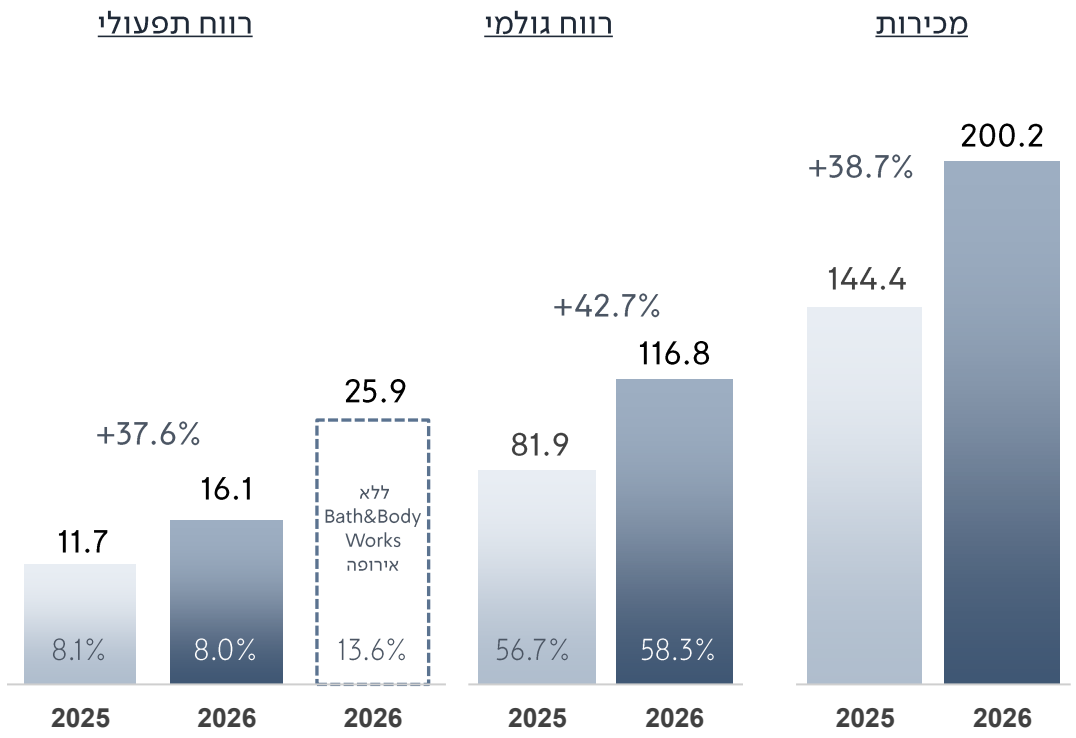
Bath & Body Works — 19 חנויות

Bath & Body Works אירופה — 4 חנויות

Q3.2026/Q3.2025



Q1-Q3.2026/Q1-Q3.2025



במיליוני ש"ח



מבט קדימה



העמקת ההתרחבות בקטגוריית הפנאי

קטגוריה צומחת המאופיינת
בשולי רווח גבוהים

פנאי בכל מקום

הרחבת מגוון מוצרי הפנאי
המשלבים נוחות ופונקציונאליות
ומותאמים למגוון פעילויות
וסביבות לאורך שגרת היום


fix
השקת קולקציות חדשות,
בדגש על קולקציית הפנאי,
המותאמות להרחבת קהל היעד





Panta Rei

התרחבות החנויות הפיזיות
לצד פעילות אונליין חזקה

השקת קולקציית קפסולות
בשיתוף עם גורו הפילאטיס
הבינלאומי אור כחלון



Delta home

השקת קטגוריה חדשה

כמנוע צמיחה אסטרטגי בעל פוטנציאל התרחבות

40 ← **80**

סניפים בהשקה — **צפי בשנה הקרובה**

התרחבות לתחום **הלבשת הבית**,
על בסיס חוזקות המותג ונאמנות הלקוחות

סינרגיה מוצרית

מנוע צמיחה **להגדלת סל הרכישה**
והרחבת מגוון המוצרים הרב עונתי

פוטנציאל להתרחבות ל**תת-קטגוריות נוספות**



Bath & Body Works

Bath & Body Works
אירופה

מותגים בזכיינות

התרחבות החנויות הפיזיות
לצד פעילות אונליין חזקה וצומחת,
המשך הגברת המודעות ודיוק מלאי
המוצרים בהתאם לביקוש הגובר

12 **חנויות חדשות**
יתווספו במהלך 2027

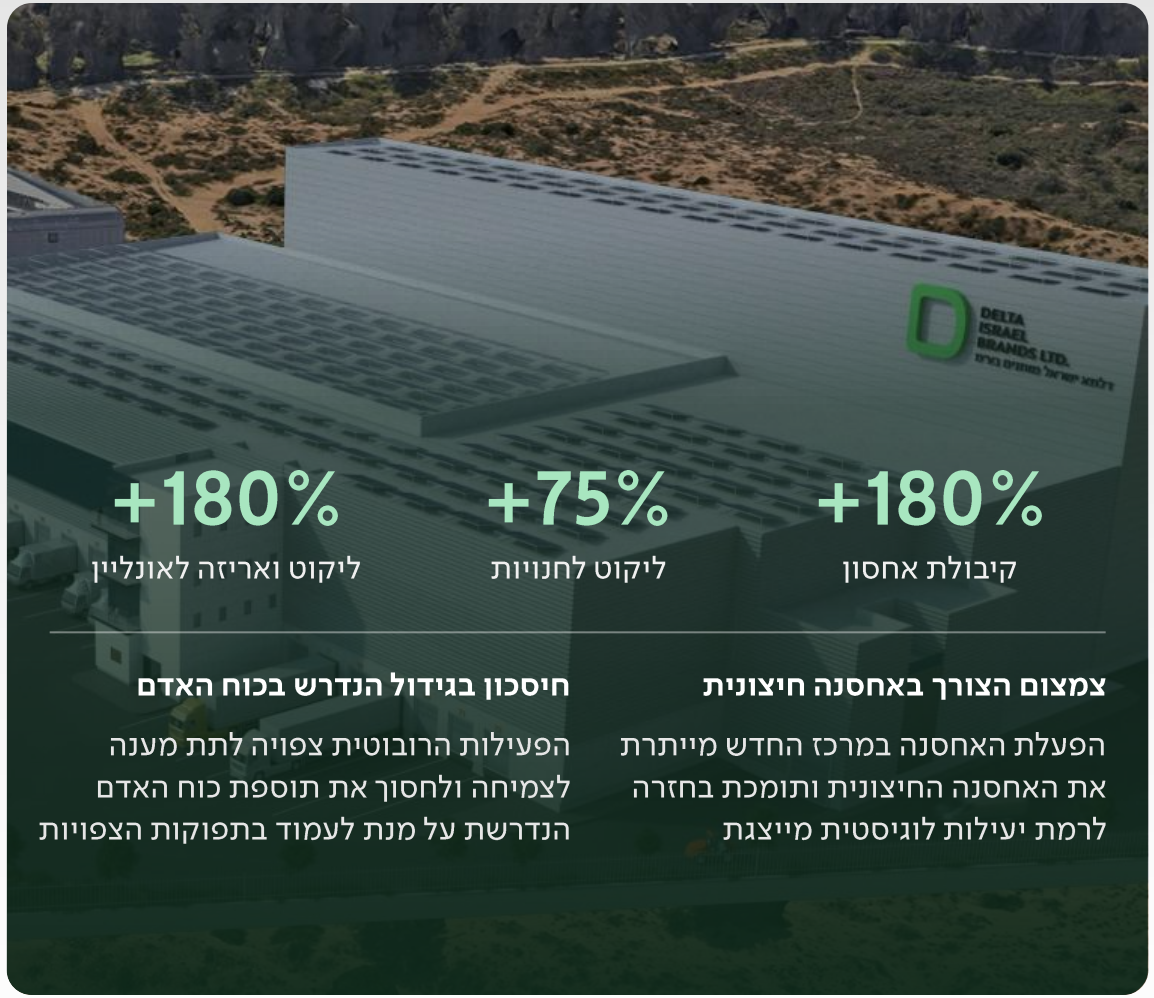
5 **Bath & Body Works**
ישראל

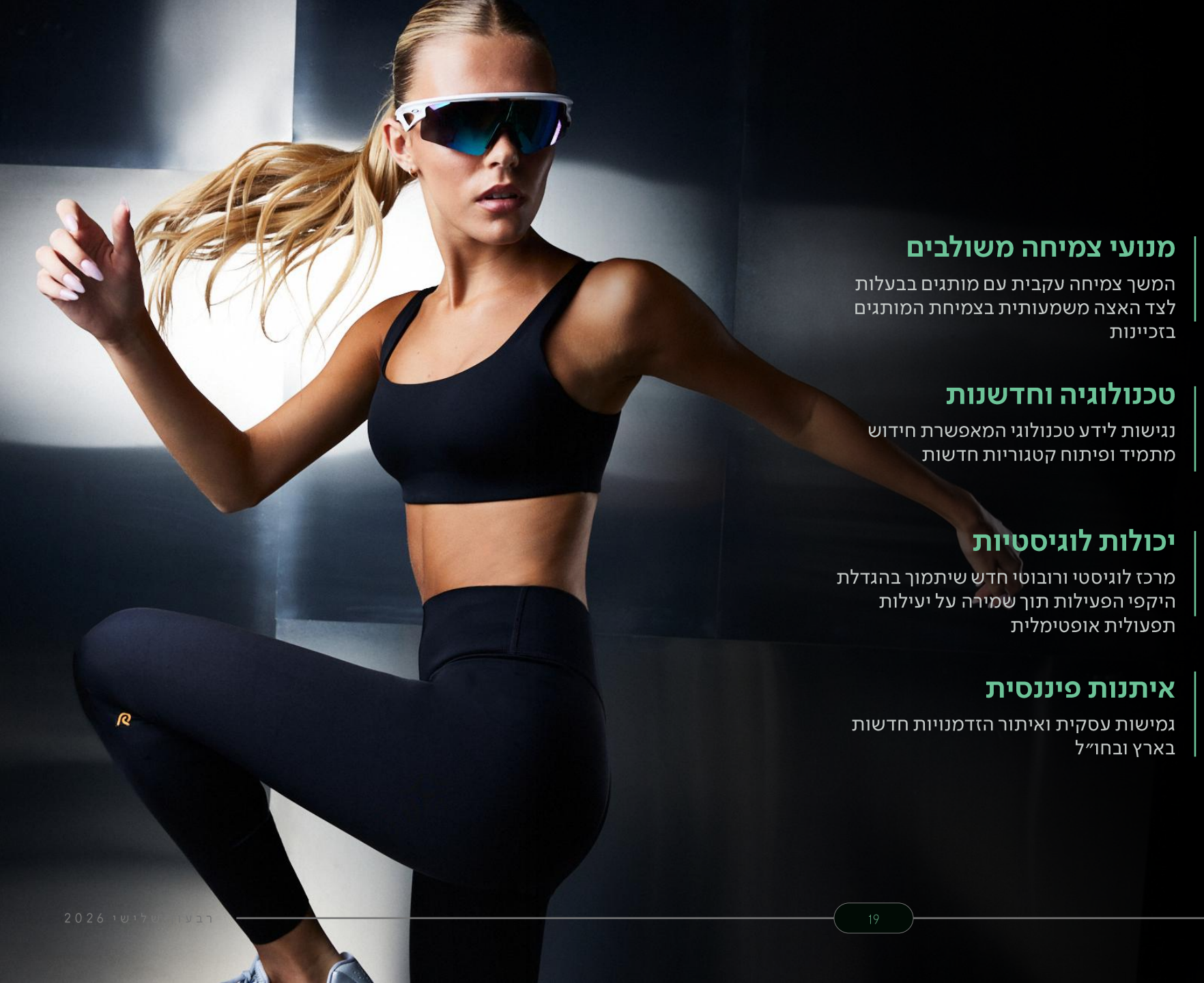
5 **Bath & Body Works**
אירופה

2 **Victoria's Secret**
ישראל

מרכז לוגיסטי חדש – תשתית מתקדמת לצמיחה של היום ולהזדמנויות של מחר

נתון	מרלו״ג קיים	מרלו״ג חדש
שטח בנוי	9,500 מ״ר	17,500 מ״ר
גובה מבנה	14 מ׳	20-36 מ׳
קיבולת אחסון מרבית של משטחים	7,500	13,500
קיבולת אחסון של ארגזים	150,000	270,000
תפוקת שורות ליקוט יומית מרבית לחנויות	40,000	70,000
תפוקת שורות ליקוט ואריזה יומית מרבית לאונליין	25,000	70,000





צמיחה חדשנות לוגיסטיקה איתנות

מנועי צמיחה משולבים

המשך צמיחה עקבית עם מותגים בבעלות לצד האצה משמעותית בצמיחת המותגים בזכיינות

טכנולוגיה וחדשנות

נגישות לידע טכנולוגי המאפשרת חידוש מתמיד ופיתוח קטגוריות חדשות

יכולות לוגיסטיות

מרכז לוגיסטי ורובוטי חדש שיתמוך בהגדלת היקפי הפעילות תוך שמירה על יעילות תפעולית אופטימלית

איתנות פיננסית

גמישות עסקית ואיתור הזדמנויות חדשות בארץ ובחו"ל

DELTA
ISRAEL
BRANDS LTD.
דלתא ישראל מותגים בע"מ



תודה