



סניף תל אביב  
 פלמחי'ס רחוב 44 תל אביב 6101  
 ארץ ישראל תל אביב  
[www.kpmg.co.il](http://www.kpmg.co.il)

סימן הייבון  
 1007 הייבון הייבון  
 1007 הייבון הייבון  
 1007 הייבון הייבון

מכרז  
 מועצת המסגרים של  
 מדינת ישראל לישראל בע"מ  
 תל-אביב

מכרז

הנדון: סקירת המצגת דוחות כספיים ביניים במאזניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2007

לבקשתכם טענו את המצגת מאזן הכספים המאוחדת של כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - חברתנו) ליום 31 במרץ 2007, את המצגת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים ביניים, את המצגת דוחות הכנסות של הוטלונים והיוזמים והיוזמות ואת המצגת דוחות הביניים המאוחדים של הוטלונים המזכירים לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימו באותו התאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת האיגוד בישראל. הוטלונים כללו בין השאר, קריאת הדוחות הכספיים הכוללים, מדידת הוטלונים של אסיפות בעלי המניות ועל ישירות הדירקטוריון ועדתו ועריכת כירורגים עם האחרים שמיניהם הכספיים והחשבונאים.

מאחר שהסקירה נערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת יוקולטים, אין לנו מילונים דעה על המצגת דוחות הביניים המאוחדים.

בכיצד סקירתנו, לא בא כדועקרו דבר המצביע על כך שיש צורך בשירותי ביקורת בהתאם לדרישות האמורים, כדי שיהיו נחשבים לדוחות העובדים בהתאם לכללי השכונות מקוריות.

אני מודים את השמות הלך, לאמר במאזן 31.3.07 בדבר בקשה לאישור הובשה יוצגית בקשר עם עסקת השלומית.

מכרז רב

1007 הייבון הייבון  
 סימן הייבון  
 האיגוד הייבון

10 במרץ 2007

# כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2007

---

## תוכן הענינים

### עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2007 (בלתי מבוקרים)
2	מאזנים מאוחדים ביניים
3	דוחות רווח והפסד מאוחדים ביניים
4	דוחות ביניים על השינויים בהון עצמי
5	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים המאוחדים
6	באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 בדצמבר 2006	31 במרס 2006	31 במרס 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			<b>נכסים:</b>
44	15	31	פקדונות בבנקים
5,942	5,631	5,662	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	46	-	ניירות ערך
(1)	-	(1)	השקעות בחברות מוחזקות
120	123	121	בניינים וציוד
43	64	42	נכסים אחרים
<u>6,148</u>	<u>5,879</u>	<u>5,855</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות:</b>
652	566	582	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,933	4,735	4,669	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	57	50	כתבי התחייבויות נדחים
172	154	176	התחייבויות אחרות
5,813	5,512	5,477	
			<b>סך כל ההתחייבויות</b>
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
-	15	-	זכויות בעלי מניות חיצוניים
<u>335</u>	<u>352</u>	<u>378</u>	<b>הון עצמי</b>
<u>6,148</u>	<u>5,879</u>	<u>5,855</u>	<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

שחר שגיב  
סמנכ"ל כספים

בעז ציצ'יק  
מנכ"ל

שלמה זהר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 13 במאי 2007.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים**  
 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2006	31 במרס 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
*719	*166	196	מעסקאות בכרטיסי אשראי
89	20	31	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3	2	-	אחרות
<u>811</u>	<u>188</u>	<u>227</u>	
			<b>הוצאות</b>
31	6	10	הפרשה לחובות מסופקים
*280	*68	74	תפעול
123	30	35	מכירה ושיווק
*40	*5	10	הנהלה וכלליות
<u>*147</u>	<u>*33</u>	<u>34</u>	תשלומים לבנקים
621	142	163	
190	46	64	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
61	14	21	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
129	32	43	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	חלק החברה ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאחד - כלולות) לאחר השפעת המס
2	1	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
<u>126</u>	<u>31</u>	<u>43</u>	רווח נקי

\* סווג מחדש.

באורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות ביניים על השינויים בהון עצמי

סכומים מדווחים

דיבידנד שהוצע				הון מניות	
סה"כ	עודפים	לאחר תאריך המאזן	פיליוני ש"ח		
335	335	-	-	*-	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2007 (בלתי מבוקר)
					יתרה ליום 1 בינואר 2007
43	43	-	-	-	רווח נקי לתקופה
378	378	-	-	*-	יתרה ליום 31 במרס 2007

דיבידנד שהוצע				הון מניות	
סה"כ	עודפים	לאחר תאריך המאזן	פיליוני ש"ח		
321	321	-	-	*-	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006 (בלתי מבוקר)
					יתרה ליום 1 בינואר 2006
-	(50)	50	-	-	דיבידנד שהוצע לאחר תאריך המאזן
31	31	-	-	-	רווח נקי לתקופה
352	302	50	-	*-	יתרה ליום 31 במרס 2006

דיבידנד שהוצע				הון מניות	
סה"כ	עודפים	לאחר תאריך המאזן	פיליוני ש"ח		
321	321	-	-	*-	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)
					יתרה ליום 1 בינואר 2006
(110)	(110)	-	-	-	דיבידנד ששולם
(2)	(2)	-	-	-	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה
126	126	-	-	-	רווח נקי לשנה
335	335	-	-	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

\* מייצג סכום הנמוך מ- 1 פיליון ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות ביניים על תזרימי המזומנים המאוחדים**

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2006	31 במרס 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
126	31	43	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
			המזומנים מפעילות שוטפת:
			חלק החברה ברווחים (הפסדים) בלתי מחולקים של
1	-	-	חברות מוחזקות (במאוחד- כלולות)
			חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות
2	1	-	מאוחדות
29	7	7	פחת על בניינים וציוד
8	3	-	הפחתות
30	5	8	הפרשה לחובות מסופקים
(1)	(1)	-	רווח ממכירת ני"ע זמינים למכירה
(3)	(1)	(1)	מסים נדחים, נטו
			שיערוך אשראי מתאגידי בנקאיים וכתבי התחייבויות
2	-	1	נדחים
-	1	2	נכסים אחרים
23	7	2	התחייבויות אחרות
217	53	62	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים</b>
(304)	(47)	(32)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
			ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות
(307)	(227)	305	בכרטיסי אשראי, נטו
46	-	-	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(26)	(8)	(8)	רכישת בניינים וציוד
(591)	(282)	265	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות</b>
10	-	-	אשראי מתאגידי בנקאיים לזמן ארוך
(51)	(17)	(3)	פרעון אשראי מתאגידי בנקאיים לזמן ארוך
91	(19)	(67)	אשראי לזמן קצר מתאגידי בנקאיים, נטו
450	252	(264)	ירידה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
		(6)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(110)	-	-	דיבינד ששולם לבעלי מניות
390	216	(340)	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
16	(13)	(13)	עליה במזומנים ושווי מזומנים
28	28	44	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
44	15	31	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "החברה" או "כאל") נוסדה בשנת 1979 והינה בשליטת בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן "בנק דיסקונט"). כמו כן מחזיקים במניות החברה - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן "בנק הבינלאומי"), והראל השקעות בביטוח בע"מ. החברה פועלת בתחום כרטיסי האשראי (במותג ויזה סיום הקמתה ובמותג מסטרקארד מתחילת שנת 2002). החברה הינה "תאגיד עזר" על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981.
- ב. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2006 הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, בעקבות זאת, הוצגו מחדש סעיפי הדוחות הכספיים, לרבות הצגת עסקאות פתוחות בכרטיסי אשראי כמכשירים פיננסיים מאזניים (בעבר הוצגו עסקאות אלו כמכשירים פיננסיים חוץ מאזניים).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

1. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2007 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
2. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישוםם בדוחות השנתיים, פרט לאמור בסעיף ב' להלן.
- ב. בחודש מאי 2006 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים, אשר קובע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראות שנקבעו בחוזר זה מאמצות את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן אמריקאי FAS 140, כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבויות (להלן - "FAS 140"), להבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, אומץ העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות רכוש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות.
- התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו על כל התאגידים הבנקאיים לגבי עסקאות השאלת ניירות ערך, רכש חוזר של ניירות ערך, איגוח נכסים פיננסיים, העברות אחרות של נכסים פיננסיים, סתן שירות לנכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות, שיבוצעו לאחר 31.12.06. יישום למפרע של הוראות אלו אינו מותר.
- ג. נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין:

שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	שעור השינוי במדד המחירים לצרכן באחוזים	
(1.7)	(0.2)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2007
1.3	0.6	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2006
(8.2)	(0.1)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006



באור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. תביעות נגד החברה

כנגד החברה וחברות מאוחדות תלויות ועומדות תביעות שונות ובקשות לאשר תובענות מסוימות כייצוגיות. לדעת הנהלות החברה והחברות המאוחדות, בהתבסס על חוות דעת יועציהן המשפטיים, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשות. הפרשות בגין תביעות ליום 31 במרס 2007 הינן בסך כולל של כ-2.1 מיליון ש"ח.

1. ביום 25 אוגוסט 2005 הוגשה לבית המשפט המחוזי כנגד החברה בקשה לא ישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") לפי חוק הבנקאות תשמ"א-1981. בקשת האישור הוגשה על ידי המבקשת בשם כל לקוחות החברה אשר בצעו עסקאות בתשלומים החל מחודש ינואר 2003 ועד מועד הגשת התביעה, ושילמו עמלה עבור עסקאות אלה. לטענת המבקשת, תעריף החברה קובע, כי בגין עסקת תשלומים נגבית עמלה של 0.45 ש"ח לחודש. המבקשת טוענת, כי החודש אליו מכוון התעריף האמור סתייחס לתקופה המתחילה במועד התשלום הראשון. לחילופין טוענת המבקשת, כי גם אם החברה רשאית לגבות עמלה על התקופה שעד התשלום הראשון, סכום העמלה צריך לעמוד בהתאם לחלק של החודש שחלף ממועד ביצוע העסקה ועד התשלום הראשון. המבקשת טוענת, כי מעשיה ומחדליה לכאורה של החברה כאמור מהווים הטעיה לפי סעיף 3 לחוק הבנקאות ולפי דיני החוזים הכלליים. סכום התובענה הייצוגית, אם תאושר ככזו, עומד להערכת המבקשת על סך כ-20 מיליון ש"ח, ועפ"י הפרשנות החלופית דלעיל - על סך כ-10 מיליון ש"ח. התיק נקבע לקדם דיון ליום 4 ביוני 2007. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים הסיכוי לקבלת התביעה הייצוגית הינו אפשרי.

2. ביום 31 באוקטובר 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה על סך 1 מיליון ש"ח, בנושא חוסר מתן גילוי נאות בהמרת עסקאות שביצעו מחזיקי הכרטיס של החברה בחו"ל וגביה שלא כדין של עמלות המרה. לתובעים אין מושג מהי גודל קבוצת הנפגעים ובכמה כסף מתבטאת הפגיעה ולכן הוגשה תביעה בסכום משוער ותביעה למתן חשבונות. אם יוברר לאחר בירור החשבונות כי סכום התביעה גבוה יותר, תוגש בקשה לתיקון כתב התביעה. התובענה נמחקה ע"י בית המשפט ביום 1 בינואר 2007 והוגשה בשנית ביום 21 בינואר 2007. ביום 11 במרס 2007 ניתנה החלטת בית משפט השלום בהרצליה אשר קבע, בין היתר, כי יש להבהיר כיצד הסכום נקבע מבלי לדעת את היקף העסקאות. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה לא ניתן להעריך את סיכוייה.

3. ביום 26 בספטמבר 2006 הוגשה בבית משפט המחוזי בתל אביב תביעה כספית, בין היתר, כנגד כאל וחברות אשראי נוספות ורשות המסים אשר הוגדרה על ידן כנתבעת פורמאלית, על סך של 5 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, כאשר אדם רוכש ספרים תוך שימוש בכרטיס אשראי שהונפק על ידי החברה, החברה מחייבת את חשבוננו בשקלים ומעבירה לחו"ל מס"ח. לטענתה, החברה משמשת כחלפן כספים ולפיכך היא מוסד כספי. מאידך, החברה אינה גובה בנוסף מע"מ. לפיכך, רכישה באמצעות החברה הינה זולה יותר מרכישה באמצעות התובעת (אשר כן גובה את המע"מ). הוגש כתב הגנה מטעם החברה, טרם נקבע מועד לדיון.

4. ביום 14 ליולי 2006 הגישה החברה בקשה לסעד בדרך של טען ביניים בבקשה מבית המשפט להורות לה לסייל העביר כספי סליקה בהם היא מחזיקה, בכפוף לקיזוז סכומים שונים בהתאם לזכות הקיזוז העומדת לזכותה. ביום 18 באוקטובר 2006 הגישו חברות הקשורות עם החברה בהסכם סליקה תביעה כנגד החברה בסך 4.5 מיליון ש"ח בגין הסכם סליקה.

בהתאם להסכמת הצדדים אוחד הדיון בבקשה לסעד בדרך של טען ביניים עם הדיון בתביעות ההדדיות שהוגשו. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגם שההליך הינו בשלב מקדמי, סיכוייה של התביעה שהוגשה כנגד החברה להתקבל הינם נמוכים.

באור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ב. הממונה על ההגבלים העסקיים

בתחילת חודש ספטמבר 2001 הגישו החברה, הבנק הבינלאומי, בנק דיסקונט, בנק לאומי לישראל ל בע"מ ולאומי קארד בע"מ (כולם ביחד להלן: "המבקשים") לבית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין"), בקשות לאישור הסדר כובל ביניהם, וכן בקשות ליתן להם היתר זמני לפעול לפי הסדר זה. בבקשות התבקש בית הדין לאשר את שיעורי עמלת המנפיק, לפי מנגנון שיביא בין היתר, להפחתה הדרגתית בשיעורי עמלת המנפיק בקטגוריות הגבוהות, כמפורט בהסכם בין הצדדים מיום 9 בספטמבר 2001 (להלן: "ההסכם").

ביום 9 בספטמבר 2001 נתן בית הדין לצדדים היתר זמני לפעול על פי ההסכם. במסגרת ההליך הציגו המבקשים מתודולוגיה לקביעת שיעור העמלה הצולבת. הממונה על ההגבלים העסקיים התנגד והציג מתודולוגיה שונה. לבית הדין הוגשו ארבע התנגדויות לבקשות המבקשים לאישור הסדר כובל, וכן בקשות לביטול ההיתר הזמני שנתן בית הדין. ביום 22 בדצמבר 2002, דחה בית הדין את בקשות המתנגדים לביטול ההיתר הזמני, ונתן למבקשים היתר זמני לפעול על פי ההסכם עד להכרעה בבקשה לאישור הסדר כובל בהליך העיקרי.

ביום 31 באוגוסט 2006 נתן בית הדין החלטתו בעניין המתודולוגיה לקביעת העמלה הצולבת, תוך שהוא מאמץ את עיקרי עמדת הממונה. בית הדין קבע, בין היתר, כי המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת הסליקה הצולבת מורכבת מעלות אישור העסקה, עלות הבטחת תשלום ועלות מימון האשראי. עוד קבע בית הדין, כי הקטגוריות שיובאו בחשבון לעניין העמלה הצולבת ייקבעו על פי עלויות הבטחת התשלום בעסקאות השונות, עלות אישור העסקה ועל פי הפקת התועלת מהבטחת התשלום. עוד קבע בית הדין ששיעורי עמלות אלה יקבעו ע"י מומחה חיצוני, ככל שהמבקשים יודיעו על רצונם למנות מומחה כאמור. מאחר ותקופת ההסדר הכובל עומדת לפוג על הצדדים להודיע האם ברצונם למנות מומחה. המבקשים מתעתדים להגיש לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין. ביום 6 בספטמבר 2006 העניק הממונה על הגבלים פ טור להסדר הסליקה הצולבת אשר האריך בפועל את ההיתר הזמני מיום 22 בדצמבר 2002 עד ליום 31 באוקטובר 2006.

ביום 30 באוקטובר 2006, נחתם בין הממונה לבין חברות כרטיסי אשראי והבנקים בעלי המניות בחברות כרטיסי האשראי, הסכם לסליקה הצולבת של כרטיסי ויזה ומסטרקארד ("ההסכם"). ההסכם יכנס לתוקף עם מתן היתר להסכם על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ויפקע ביום 1 ביולי 2013 ("תקופת ההסכם"). ההסכם קובע בין היתר את שיעורי העמלות הצולבות ואת מבנה הקטגוריות של העמלות הצולבות שיחולו על חברות כרטיסי אשראי למשך תקופת ההסכם. ההסכם מתווה ירידה הדרגתית של שיעורי העמלות הצולבות עד לשיעור של 0.875% מיום 1 ליולי 2012, לצד צמצום מספר הקטגוריות לאורך תקופת ההסכם. ההסכם קובע הוראות כלליות האוסרות, בין היתר, על חברות כרטיסי אשראי לקשור בין סוגים שונים של כרטיסים הנסלקים על ידי כל אחת מהן כלפי בית עסק, ואוסרות על הרעה של תנאי הסליקה בעקבות צמצום מספר סוגי הכרטיסים הנסלקים על ידי בית עסק מסוים. עוד קובע ההסכם הוראות האוסרות על הבנקים השולטים על חברות כרטיסי אשראי, בין היתר, לקשור בין שירות לבית עסק לבין תנאי ההתקשרות עם סולק וכן הוראות אשר אוסרות על אפליה בין לקוחות המחזיקים בכרטיס אשראי שהונפק על ידי הבנק לבין לקוחות שאינם מחזיקים כרטיס אשראי של הבנק. ההסכם הוגש ביום 30 באוקטובר 2006 לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים לצד בקשות למתן היתר זמני והיתר ארעי להסכם. ביום 31 באוקטובר 2006 נתן בית הדין להגבלים עסקיים היתר ארעי להסכם. להסכם הוגשו 5 התנגדויות. החברה עדיין לא הגישה תגובתה להתנגדויות אלה. הכנסות הסליקה הן פונקציה של עמלות סליקה מבתי עסק, עמלה צולבת בין חברות כרטיסי אשראי ומחזורי הסליקה של החברה. לירידה בשיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השפעה על שיעורי עמלות הסליקה מבתי עסק.