

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GROUPE TMX LIMITÉE

(anciennement Corporation d'Acquisition Groupe Maple)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(en millions de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

(non audité)

GROUPE TMX LIMITÉE

Bilans consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens)
(non audité)

	Note	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		284,5 \$	224,4 \$
Titres négociables		56,0	89,0
Clients et autres débiteurs		83,5	89,2
Montant à recevoir aux termes des contrats de produits énergétiques		532,3	696,4
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts		40,9	62,9
Soldes avec les membres de la chambre de compensation et les adhérents		9 902,2	7 773,9
Charges payées d'avance		15,4	14,9
Actifs d'impôt exigible		16,4	11,8
		10 931,2	8 962,5
Actifs non courants			
Locaux et matériel		37,5	36,8
Participations dans des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	3	67,9	14,9
Goodwill	3	1 293,3	1 320,4
Autres immobilisations incorporelles	3	3 531,4	3 630,8
Juste valeur des swaps de taux d'intérêt		6,4	-
Actifs d'impôt différé	3	51,5	67,6
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts		2,0	2,8
Autres actifs non courants		7,0	6,4
Total des actifs		15 928,2 \$	14 042,2 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Fournisseurs et autres créditeurs		156,8 \$	150,9 \$
Montant à payer aux termes des contrats de produits énergétiques		532,3	696,4
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts		40,9	62,9
Soldes avec les membres de la chambre de compensation et les adhérents		9 902,2	7 773,9
Produits différés		46,4	18,0
Prélèvement sur les facilités de crédit et de trésorerie	6	11,7	-
Provisions	5	7,7	7,6
Passifs d'impôt exigible		0,3	1,5
		10 698,3	8 711,2
Passifs non courants			
Avantages du personnel à payer		18,3	18,2
Passifs d'impôt différé		899,3	929,0
Autres passifs non courants		22,6	26,8
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts		2,0	2,8
Juste valeur des swaps de taux d'intérêt		-	1,7
Emprunts	6	1 342,3	1 453,1
Total des passifs		12 982,8	11 142,8
Capitaux propres			
Capital social		2 848,0	2 833,7
Résultats non distribués (déficit)		1,0	(20,4)
Surplus d'apport – Régime d'options sur actions		4,1	4,0
Cumul des autres éléments du résultat global		10,1	(1,1)
Total des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société		2 863,2	2 816,2
Participations ne donnant pas le contrôle		82,2	83,2
Total des capitaux propres		2 945,4	2 899,4
Total des passifs et des capitaux propres		15 928,2 \$	14 042,2 \$

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GROUPE TMX LIMITÉE

Comptes consolidés résumés intermédiaires de résultat

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)
(non audité)

	Note	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		2013	30 juin 2012	2013	30 juin 2012
Produits					
Services aux émetteurs		51,9 \$	– \$	94,6 \$	– \$
Droits de négociation, droits de compensation, droits de dépôt et droits connexes		80,0	–	155,7	–
Services d'information		43,6	–	91,5	–
Services technologiques et autres		6,8	–	12,7	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres					
Produits d'intérêts		18,7	–	39,4	–
Charges d'intérêts		(18,7)	–	(39,4)	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres, montant net		–	–	–	–
Total des produits		182,3	–	354,5	–
Charges					
Rémunération et avantages		52,3	–	105,6	–
Systèmes d'information et de négociation		19,1	–	38,1	–
Charges générales et administratives		25,6	–	47,0	–
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		18,0	–	36,3	–
Total des charges opérationnelles		115,0	–	227,0	–
Bénéfice opérationnel		67,3	–	127,5	–
Quote-part du bénéfice net des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	3	1,2	–	1,7	–
Profit sur la vente de PC-Bond	3	5,6	–	5,6	–
Coûts relatifs à la transaction de Maple et à l'intégration		0,2	(28,4)	(2,0)	(32,8)
Produits financiers (charges financières)					
Produits financiers		0,5	–	1,3	–
Charges financières		(15,3)	–	(31,3)	–
Règlement net des swaps de taux d'intérêt		(0,8)	–	(1,3)	–
Charges financières nettes		(15,6)	–	(31,3)	–
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		58,7	(28,4)	101,5	(32,8)
Charge d'impôt sur le résultat	3	32,9	–	38,3	–
Bénéfice net (perte nette)		25,8 \$	(28,4) \$	63,2 \$	(32,8) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable					
Aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société		25,5 \$	(28,4) \$	63,3 \$	(32,8) \$
Aux participations ne donnant pas le contrôle		0,3	–	(0,1)	–
		25,8 \$	(28,4) \$	63,2 \$	(32,8) \$
Résultat par action (attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société)	8				
De base		0,47 \$	(33,99) \$	1,17 \$	(45,13) \$
Dilué		0,47 \$	(33,99) \$	1,17 \$	(45,13) \$

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GROUPE TMX LIMITÉE

États consolidés résumés intermédiaires du résultat global

(en millions de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	2013	30 juin 2012	2013	30 juin 2012
Bénéfice net (perte nette)	25,8 \$	(28,4) \$	63,2 \$	(32,8) \$
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui ne seront pas reclassés aux comptes consolidés de résultat				
Gains actuariels au titre des régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages complémentaires de retraite, après l'impôt	–	–	1,3	–
Total des éléments qui ne seront pas reclassés aux comptes consolidés de résultat	–	–	1,3	–
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement aux comptes consolidés de résultat				
Profit latent sur la conversion des états financiers des établissements à l'étranger, après l'impôt	6,0	–	9,7	–
Profit latent lié à la juste valeur sur les swaps de taux d'intérêt désignés comme couvertures de flux de trésorerie, après l'impôt	7,2	–	5,0	–
Reclassement dans le bénéfice net des profits sur les swaps de taux d'intérêt, après l'impôt	0,5	–	0,9	–
Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement aux comptes consolidés de résultat	13,7	–	15,6	–
Résultat global total	39,5 \$	(28,4) \$	80,1 \$	(32,8) \$
Résultat global total attribuable				
Aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	36,4 \$	(28,4) \$	75,8 \$	(32,8) \$
Aux participations ne donnant pas le contrôle	3,1	–	4,3	–
	39,5 \$	(28,4) \$	80,1 \$	(32,8) \$

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GROUPE TMX LIMITÉE

États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens)

(non audité)

	Attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société					Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Note	Capital social	Surplus d'apport – Régime d'options sur actions	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués (déficit)		
Solde au 1^{er} janvier 2013		2 833,7 \$	4,0 \$	(1,1) \$	(20,4) \$	2 816,2 \$	83,2 \$ 2 899,4 \$
Bénéfice net (perte nette)		–	–	–	63,3	63,3	(0,1) 63,2
Autres éléments du résultat global							
Écarts de conversion, après l'impôt		–	–	5,3	–	5,3	4,4 9,7
Variation nette des swaps de taux d'intérêt désignés comme couvertures de flux de trésorerie, après l'impôt		–	–	5,9	–	5,9	– 5,9
Gains actuariels au titre des régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages complémentaires de retraite, après l'impôt		–	–	–	1,3	1,3	– 1,3
Résultat global total		–	–	11,2	64,6	75,8	4,3 80,1
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	9	–	–	–	(43,2)	(43,2)	– (43,2)
Dividende de BOX aux participations ne donnant pas le contrôle		–	–	–	–	–	(5,3) (5,3)
Produit de l'exercice d'options sur actions		13,4	–	–	–	13,4	– 13,4
Coût des options sur actions exercées		0,9	(0,9)	–	–	–	– –
Coût du régime d'options sur actions		–	1,0	–	–	1,0	– 1,0
Solde au 30 juin 2013		2 848,0 \$	4,1 \$	10,1 \$	1,0 \$	2 863,2 \$	82,2 \$ 2 945,4 \$
Solde au 1 ^{er} janvier 2012		10,0 \$	– \$	– \$	(37,3) \$	(27,3) \$	– \$ (27,3) \$
Perte nette et résultat global		–	–	–	(32,8)	(32,8)	– (32,8)
Émission d'actions ordinaires		35,0	–	–	–	35,0	– 35,0
Solde au 30 juin 2012		45,0 \$	– \$	– \$	(70,1) \$	(25,1) \$	– \$ (25,1) \$

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GROUPE TMX LIMITÉE

Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens)

(non audité)

	Note	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		2013	30 juin 2012	2013	30 juin 2012
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités opérationnelles					
Bénéfice (perte) avant l'impôt sur le résultat		58,7 \$	(28,4) \$	101,5 \$	(32,8) \$
Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets					□
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		18,0	—	36,3	—
Charges financières nettes		15,6	—	31,3	—
Quote-part du bénéfice net des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	3	(1,2)	—	(1,7)	—
Profit sur la vente de PC-Bond	3	(5,6)	—	(5,6)	—
Coût du régime d'options sur actions		0,5	—	1,0	—
Profit de change latent		(1,3)	—	(1,7)	—
Coûts relatifs à la transaction de Maple et à l'intégration		(0,2)	28,4	2,0	32,8
Sorties de fonds relatives à la transaction de Maple et à l'intégration		(3,9)	(5,5)	(8,8)	(35,2)
Clients et autres débiteurs, et charges payées d'avance		29,3	—	3,1	—
Autres actifs non courants		(0,4)	—	(0,4)	—
Fournisseurs et autres créditeurs		20,8	—	12,8	—
Provisions	5	(0,4)	—	0,1	—
Produits différés		(19,1)	—	33,8	—
Charges à payer à long terme et autres passifs non courants		(1,0)	—	(3,0)	—
Règlement net des swaps de taux d'intérêt		(0,8)	—	(1,3)	—
Intérêts payés		(13,8)	—	(27,0)	—
Intérêts reçus		0,9	—	1,6	—
Impôt sur le résultat payé		(15,7)	—	(35,9)	—
		80,4	(5,5)	138,1	(35,2)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement					
Réduction des obligations au titre des contrats de location-financement		(0,6)	—	(1,1)	—
Produit de l'exercice d'options		0,4	—	13,4	—
Émission nette d'actions ordinaires		—	—	—	35,0
Dividendes versés aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	9	(21,6)	—	(43,2)	—
Dividende de BOX aux participations ne donnant pas le contrôle		—	—	(5,3)	—
Prélèvement sur les facilités de crédit et de trésorerie, montant net	6	5,6	—	11,7	—
Remboursement net sur les emprunts, déduction faite des charges financières	6	(79,9)	—	(114,7)	—
		(96,1)	—	(139,2)	35,0
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement					
Entrées de locaux et de matériel		(2,3)	—	(2,3)	—
Entrées d'immobilisations incorporelles		(5,6)	—	(10,4)	—
Acquisitions, déduction faite de la trésorerie acquise	3	(64,0)	—	(64,0)	—
Produit de la vente de PC-Bond	3	103,8	—	103,8	—
Titres négociables		(7,4)	—	32,9	—
		24,5	—	60,0	—
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		8,8	(5,5)	58,9	(0,2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		275,0	10,3	224,4	5,0
Profit de change latent sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus en monnaie étrangère		0,7	—	1,2	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		284,5 \$	4,8 \$	284,5 \$	4,8 \$

Se reporter aux notes complémentaires qui font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Information générale

Groupe TMX Limitée (qui s'appelait auparavant Corporation d'Acquisition Groupe Maple (« Maple ») et porte son nouveau nom depuis le 10 août 2012) est une société domiciliée au Canada et constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario). Son bureau principal est situé dans The Exchange Tower au 130 King Street West, à Toronto (Ontario) au Canada.

Groupe TMX Limitée a été constitué le 28 avril 2011 dans le but d'acquérir Groupe TMX Inc. et ses filiales (« Groupe TMX Inc. »), Alpha Trading Systems Inc. et Alpha Trading Systems Limited Partnership et leurs filiales (« Alpha »), ainsi que La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée et ses filiales (la « CDS »). Avant le 31 juillet 2012, Groupe TMX Limitée n'avait exercé aucune activité significative autre que les activités se rapportant aux acquisitions susmentionnées.

Groupe TMX Limitée contrôle, directement ou indirectement, un certain nombre d'entités notamment TSX Inc. (« TSX »), qui exploite la Bourse de Toronto, une bourse canadienne pour les sociétés à grande capitalisation, et la Bourse de croissance TSX Inc. (« Bourse de croissance TSX »), qui exploite la Bourse de croissance TSX, une bourse canadienne pour le marché du capital de risque public. À celles-ci s'ajoute la Bourse de Montréal Inc. (« MX »), qui exploite la Bourse de Montréal, bourse canadienne de produits dérivés, la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (la « CDCC »), qui agit à titre de chambre de compensation des options et des contrats à terme de gré à gré négociés à MX et de certains produits hors cote et d'opérations de pension sur titres à revenu fixe, Natural Gas Exchange Inc. (« NGX »), qui exploite la Natural Gas Exchange, bourse où sont négociés et compensés des contrats de gaz naturel, d'électricité et de pétrole brut en Amérique du Nord, Shorcan Brokers Limited (« Shorcan »), courtier interprofessionnel pour les titres à revenu fixe, Services de dépôt et de compensation CDS inc. (« Compensation CDS »), qui exploite des services informatisés de compensation et de règlement des opérations sur valeurs mobilières et de garde de titres au Canada, et Alpha, qui exploite une bourse à laquelle sont négociés des titres et qui offre des services connexes comme la diffusion de données.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités au 30 juin 2013 et pour le trimestre et le semestre clos à cette date (les « états financiers ») comprennent les comptes de Groupe TMX Limitée et de ses filiales entièrement détenues, notamment Groupe TMX Inc., depuis le 31 juillet 2012, et la CDS et Alpha, depuis le 1^{er} août 2012, ainsi que les comptes de leurs filiales entièrement détenues ou sous leur contrôle, collectivement appelées le « Groupe TMX » ou la « société ».

1. Base d'établissement

Les états financiers ont été établis par la direction conformément aux exigences des Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et des interprétations de l'International Financial Reporting Interpretations Committee (l'« IFRIC »), publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), à l'égard de la préparation d'états financiers intermédiaires, et ils sont conformes à la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Les états financiers ne comprennent pas toutes les informations exigées par les IFRS pour des états financiers annuels, mais ils ont été établis selon les mêmes méthodes comptables et méthodes d'application que celles employées pour les plus récents états financiers consolidés annuels, à l'exception de ce qui est décrit à la note 2 ci-dessous. Par conséquent, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Le conseil d'administration de la société a approuvé les présents états financiers le 31 juillet 2013.

Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement d'états financiers conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs, des passifs et des passifs éventuels à la date des états financiers et sur la valeur comptable des produits et des charges au cours de la période de présentation de l'information financière. Les jugements, estimations et hypothèses connexes sont fondés sur l'expérience historique et d'autres facteurs jugés pertinents par la direction. Les éléments exigeants des jugements et estimations notables sont présentés dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012. Les résultats réels pourraient différer des estimations faites et des hypothèses posées.

Les jugements, les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passés en revue régulièrement et toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

2. Principales méthodes comptables et nouvelles méthodes comptables adoptées

En date du 1^{er} janvier 2013, la société a adopté les normes et les modifications aux IFRS suivantes :

- *IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir (« IFRS 7 »)* – Les modifications apportées à l'IFRS 7 contiennent de nouvelles obligations d'information à l'égard des actifs et des passifs financiers qui sont compensés dans le bilan consolidé ou qui sont assujettis à un accord de compensation globale ou à tout autre accord similaire. Les modifications doivent être appliquées de manière rétrospective. La société présentera des informations complémentaires au besoin dans ses états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.
- *IAS 1, Présentation des états financiers : Présentation des autres éléments du résultat global (« IAS 1 »)* – Les modifications à l'IAS 1 imposent la séparation des éléments au sein des autres éléments du résultat global selon qu'ils seront ultérieurement reclassés ou non dans le bénéfice (la perte). L'incidence fiscale connexe doit également être répartie entre ces deux catégories. Les modifications ont été appliquées de manière rétrospective et l'information comparative a été retraitée au besoin dans les états financiers conformément aux dispositions de présentation révisées.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

- *IAS 19, Avantages du personnel (« IAS 19 »)* – Les modifications apportées à l'IAS 19 stipulent que les gains actuariels et les pertes actuarielles doivent être comptabilisés immédiatement dans les autres éléments du résultat global, que le total des coûts des services passés doit être comptabilisé immédiatement dans le compte consolidé de résultat, que le rendement attendu des actifs des régimes pris en compte dans le compte consolidé de résultat doit être calculé d'après le taux utilisé pour actualiser l'obligation au titre des prestations définies et renforcent les obligations d'informations annuelles. De plus, les modifications ont également une incidence sur le moment où les indemnités de cessation d'emploi doivent être comptabilisées, soit à la première des dates à survenir entre la date à laquelle la société comptabilise les coûts d'une restructuration aux termes de l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, et la date à laquelle la société ne peut plus retirer son offre d'indemnités de cessation d'emploi. Les modifications ont été appliquées de manière rétrospective et l'information comparative a été retraitée au besoin pour toutes les périodes à l'étude. Il n'y a eu aucune incidence sur les soldes inscrits au bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2012; ces soldes n'ont donc pas été inclus dans les bilans consolidés résumés intermédiaires. L'incidence des modifications sur les états financiers de la société n'est pas importante.
- *IFRS 13, Évaluation de la juste valeur (« IFRS 13 »)* – L'IFRS 13 établit un cadre unique pour l'évaluation de la juste valeur et la présentation des informations relatives aux actifs et aux passifs financiers et non financiers. La nouvelle norme uniformise la définition de la juste valeur et présente de nouvelles notions, notamment l'« utilisation optimale » et les « marchés principaux » pour les actifs et les passifs non financiers. L'adoption de l'IFRS 13 n'a eu aucune incidence sur les informations devant être fournies dans les présents états financiers. Les informations annuelles requises seront présentées dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2013.

Les nouvelles normes et modifications suivantes étaient également en vigueur pour la société depuis le 1^{er} janvier 2013. Il n'y a eu aucune incidence sur les états financiers à la suite de leur adoption.

- *IFRS 10, États financiers consolidés*
- *IFRS 11, Partenariats*
- *IFRS 12, Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités*
- *IAS 27, États financiers individuels*
- *IAS 28, Participations dans des entreprises associées et des coentreprises*

3. Acquisitions et sorties

a) Acquisition des activités d'agent des transferts et de services fiduciaires aux entreprises d'Equity Financial Holdings Inc.

Le 5 avril 2013, le Groupe TMX a mené à bien l'acquisition des activités d'agent des transferts et de services fiduciaires aux entreprises d'Equity Financial Holdings Inc. en faisant l'acquisition de certains de ses actifs qui constituent une entreprise. L'entreprise, qui a été nommée Services de transfert de valeurs TMX (les « Services de transfert de valeurs »), offre des services d'agent comptable, des services d'agent des transferts et des services de change aux émetteurs assujettis et aux sociétés fermées. Les Services de transfert de valeurs font partie du secteur Marchés au comptant.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Une contrepartie en trésorerie de 64,0 \$ a été versée. La société a passé en charges certains coûts relatifs à l'acquisition de 0,5 \$ au cours du trimestre clos le 31 mars 2013 et du semestre clos le 30 juin 2013. Ces coûts ont été inclus au poste « Charges générales et administratives » dans le compte consolidé résumé intermédiaire de résultat.

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des justes valeurs provisoires des actifs acquis et des passifs repris à la date d'acquisition :

	Période d'amortissement	Au 5 avril 2013
Clients et autres débiteurs	s.o.	0,7 \$
Locaux et matériel	3 à 5 ans	0,9
Technologie	5 ans	0,2
Liste de clients	15 ans	16,8
Marque de commerce	s.o.	1,6
Goodwill	s.o.	43,8
Total des actifs nets		64,0 \$

Tout changement aux faits et aux circonstances qui existaient à la date d'acquisition entraînera des ajustements aux montants provisoires comptabilisés à la date d'acquisition.

Le goodwill correspond à la différence entre la juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie transférée et les justes valeurs provisoires attribuées aux actifs acquis et aux passifs repris. Le goodwill constaté correspond aux immobilisations incorporelles non admissibles à une comptabilisation distincte ainsi qu'aux produits découlant des synergies et aux autres avantages attendus de l'acquisition des Services de transfert de valeurs. Le goodwill comptabilisé devrait constituer une dépense d'investissement admissible et devrait donc être déductible à des fins fiscales.

b) Entente avec FTSE Group (« FTSE ») et vente des activités liées aux indices de titres à revenu fixe

Le 5 avril 2013, la société a mené à bien la transaction visant le regroupement de ses activités liées aux indices de titres à revenu fixe, soit PC-Bond, et des activités internationales liées aux indices de titres à revenu fixe de FTSE. FTSE fait partie du London Stock Exchange Group. FTSE détient une participation de 75 % et le Groupe TMX détient une participation de 25 % dans la nouvelle entreprise, qui porte le nom de FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Par suite de la transaction, la société a reçu une contrepartie de 155,1 \$, laquelle comprenait un montant en trésorerie de 103,8 \$ et 250 actions ordinaires de catégorie B de FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited, soit une participation de 25 % dont la valeur a été établie à 51,3 \$. La société a sorti des actifs nets de 149,5 \$. Les actifs sortis ont été réévalués, passant d'une valeur comptable de 34,6 \$ à une juste valeur de 149,5 \$ lors de l'acquisition de Groupe TMX Inc. par Maple, ce qui s'est traduit par une augmentation des immobilisations incorporelles et du goodwill de 114,9 \$.

Sur une base consolidée, la société a réalisé un profit avant impôt de 5,6 \$ qui a été constaté au compte consolidé résumé intermédiaire de résultat. Le profit comptable avant impôt diffère considérablement du gain en capital imposable en raison de l'augmentation de la valeur des immobilisations incorporelles et du goodwill, lesquels n'ont aucune valeur aux fins de l'impôt. Par conséquent, le gain en capital imposable résultant de la vente de PC-Bond est de 65,4 \$, ce qui se serait traduit par une charge d'impôt exigible de 17,3 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2013. Afin de contrebalancer en totalité le gain en capital imposable, la société a utilisé des pertes autres qu'en capital d'un montant de 65,4 \$, ce qui a donné lieu à l'élimination de la charge d'impôt exigible de 17,3 \$. L'utilisation de ces pertes fiscales a entraîné une diminution des actifs d'impôt différé de 17,3 \$ liée aux pertes autres qu'en capital qui ont été utilisées, ce qui s'est traduit par une charge d'impôt différé de 17,3 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2013.

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2013, la société a comptabilisé un actif d'impôt différé de 6,0 \$ non constaté précédemment, de même que le recouvrement d'impôt différé connexe, relativement à la vente.

Pour le semestre clos le 30 juin 2013, la société a comptabilisé une charge d'impôt différé de 11,3 \$, soit le montant de 17,3 \$ comptabilisé pour le trimestre clos le 30 juin 2013 moins le recouvrement d'impôt différé de 6,0 \$ comptabilisé pour le trimestre clos le 31 mars 2013. La société ne paiera aucun impôt en trésorerie sur la vente.

La société a utilisé une tranche de 100,0 \$ du produit en trésorerie pour rembourser la facilité de crédit renouvelable le 12 avril 2013.

4. Informations sectorielles

Le Groupe TMX mène des activités dans quatre secteurs isolables et a établi le secteur du siège social. Les quatre secteurs sont les suivants : le secteur Marchés au comptant, le secteur Marchés des dérivés, le secteur Marchés de l'énergie et le secteur de la CDS.

Dans le secteur Marchés au comptant, le Groupe TMX détient et exploite deux des bourses canadiennes, soit la Bourse de Toronto et la Bourse de croissance TSX, Alpha, qui exploite également une bourse à laquelle sont négociés des titres, Shorcan, courtier interprofessionnel pour les titres à revenu fixe, The Equicom Group Inc., fournisseur de services de relations avec les investisseurs et de services de communications d'entreprise, Finexeo S.A. (« Finexeo »), qui exploite le réseau TMX Atrium, et Razor Risk Technologies Limited (« Razor »), fournisseur de solutions technologiques de gestion des risques. Au 5 avril 2013, le secteur Marchés au comptant comprenait également les résultats des Services de transfert de valeurs et ne comprenait plus les résultats de PC-Bond; il comprenait toutefois la participation de la société dans FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited (note 3).

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Le secteur Marchés des dérivés fournit des marchés pour la négociation des produits dérivés et la compensation des options et des contrats à terme ainsi que de certains instruments hors cote et d'opérations de pension sur titres, par l'intermédiaire de MX et de ses filiales, notamment la CDCC et BOX Market, LLC (« BOX »).

Le secteur Marchés de l'énergie fournit un marché pour la négociation et la compensation de contrats de gaz naturel, d'électricité et de pétrole brut par l'intermédiaire de NGX et comprend le courtage de contrats de pétrole brut par l'intermédiaire de Shorcan Energy Brokers Inc. (« Shorcan Energy Brokers »), une filiale entièrement détenue de Shorcan.

Le secteur de la CDS regroupe Compensation CDS, qui offre des services informatisés de compensation et de règlement des opérations sur valeurs mobilières, de garde et de dépôt de titres au Canada. Le secteur de la CDS comprend également CDS Inc., qui exploite SEDAR, la BDNI et SEDI (note 5).

De plus, certains coûts ou soldes du siège social du Groupe TMX ne sont pas ventilés dans l'ensemble du groupe, notamment les coûts découlant de l'acquisition de Groupe TMX Inc. par Maple (tel que l'amortissement des augmentations de la juste valeur liés aux immobilisations incorporelles et l'impôt différé connexe). Ces soldes, de même que certains ajustements de consolidation, sont présentés dans le secteur du siège social.

Trimestres clos les 30 juin

	Marchés au comptant	Marchés des dérivés	Marchés de l'énergie	CDS	Siège social	Total
2013						
Produits						
Services aux émetteurs	51,1 \$	– \$	– \$	0,8 \$	– \$	51,9 \$
Droits de négociation, droits de compensation, droits de dépôt et droits connexes	23,4	30,3	10,8	15,6	(0,1)	80,0
Services d'information	37,7	4,3	0,1	1,5	–	43,6
Services technologiques et autres	3,3	0,6	0,1	4,4	(1,6)	6,8
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres						
Produits d'intérêts	–	18,7	–	–	–	18,7
Charges d'intérêts	–	(18,7)	–	–	–	(18,7)
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres, montant net	–	–	–	–	–	–
Total des produits	115,5 \$	35,2 \$	11,0 \$	22,3 \$	(1,7) \$	182,3 \$
Amortissement d'immobilisations incorporelles lié à l'acquisition par Maple	–	–	–	–	(8,9)	(8,9)
Profit sur la vente de PC-Bond	–	–	–	–	5,6	5,6
Charge d'impôt différé liée à la vente de PC-Bond	–	–	–	–	(17,3)	(17,3)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	34,0 \$	8,0 \$	2,5 \$	3,5 \$	(22,5) \$	25,5 \$

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

	Marchés au comptant	Marchés des dérivés	Marchés de l'énergie	CDS	Siège social	Total
2012						
Produits						
Services aux émetteurs	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Droits de négociation, droits de compensation, droits de dépôt et droits connexes	–	–	–	–	–	–
Services d'information	–	–	–	–	–	–
Services technologiques et autres	–	–	–	–	–	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres	–	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts	–	–	–	–	–	–
Charges d'intérêts	–	–	–	–	–	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres, montant net	–	–	–	–	–	–
Total des produits	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Perte nette attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	– \$	– \$	– \$	– \$	(28,4) \$	(28,4) \$

Semestres clos les 30 juin

	Marchés au comptant	Marchés des dérivés	Marchés de l'énergie	CDS	Siège social	Total
2013						
Produits						
Services aux émetteurs	93,0 \$	– \$	– \$	1,6 \$	– \$	94,6 \$
Droits de négociation, droits de compensation, droits de dépôt et droits connexes	47,2	56,1	21,3	31,2	(0,1)	155,7
Services d'information	79,4	8,7	0,3	3,1	–	91,5
Services technologiques et autres	5,7	1,3	0,2	8,6	(3,1)	12,7
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres	–	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts	–	39,4	–	–	–	39,4
Charges d'intérêts	–	(39,4)	–	–	–	(39,4)
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres, montant net	–	–	–	–	–	–
Total des produits	225,3 \$	66,1 \$	21,8 \$	44,5 \$	(3,2) \$	354,5 \$
Amortissement d'immobilisations incorporelles lié à l'acquisition par Maple	–	–	–	–	(18,6)	(18,6)
Profit sur la vente de PC-Bond	–	–	–	–	5,6	5,6
Charge d'impôt différé liée à la vente de PC-Bond	–	–	–	–	(11,3)	(11,3)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	63,7 \$	12,3 \$	4,3 \$	5,7 \$	(22,7) \$	63,3 \$

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

	Marchés au comptant	Marchés des dérivés	Marchés de l'énergie	CDS	Siège social	Total
<u>2012</u>						
Produits						
Services aux émetteurs	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Droits de négociation, droits de compensation, droits de dépôt et droits connexes	–	–	–	–	–	–
Services d'information	–	–	–	–	–	–
Services technologiques et autres	–	–	–	–	–	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres						
Produits d'intérêts	–	–	–	–	–	–
Charges d'intérêts	–	–	–	–	–	–
Intérêts liés aux opérations de pension sur titres, montant net	–	–	–	–	–	–
Total des produits	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Perte nette attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	– \$	– \$	– \$	– \$	(32,8) \$	(32,8) \$

Aux 30 juin

	Marchés au comptant	Marchés des dérivés	Marchés de l'énergie	CDS	Siège social	Total
<u>2013</u>						
Total des actifs	1 865,3 \$	10 911,5 \$	655,3 \$	620,7 \$	1 875,4 \$	15 928,2 \$
Total des passifs	1 069,5 \$	9 874,9 \$	611,4 \$	558,8 \$	868,2 \$	12 982,8 \$
<u>2012</u>						
Total des actifs	– \$	– \$	– \$	– \$	4,8 \$	4,8 \$
Total des passifs	– \$	– \$	– \$	– \$	29,9 \$	29,9 \$

5. Conventions d'exploitation conclues avec les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM »)

CDS Inc. exploite les services de SEDAR, de la BDNI et de SEDI au nom des ACVM. Le contrat actuel vient à échéance le 31 octobre 2013 et un autre fournisseur a été retenu pour assurer la prestation de ces services. Par conséquent, CDS Inc. cessera d'offrir ces services au cours du quatrième trimestre de 2013. Pour le semestre clos le 30 juin 2013, la société a comptabilisé des coûts de résiliation et autres coûts connexes de l'ordre de 2,0 \$ en lien avec la réduction progressive de ces activités (1,7 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2013).

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

6. Facilités de crédit et de trésorerie

Le Groupe TMX disposait des facilités de crédit et de trésorerie suivantes au 30 juin 2013 :

	Taux d'intérêt	Année d'échéance	Montant autorisé	Montant prélevé au 30 juin 2013	
Facilités de crédit à terme de Groupe TMX Limitée		Acceptations bancaires à 30 jours + 275 pb	31 juillet 2016	1 410,0 \$	1 367,0 \$
Facilité renouvelable de Groupe TMX Limitée		Acceptations bancaires à 30 jours + 275 pb	31 juillet 2016	150,0	—
Moins : charges financières non amorties					(24,7)
Total des emprunts					1 342,3 \$
Marge de crédit d'exploitation de MX	—	s.o.	3,0		—
Prêt à vue d'exploitation de CDS limitée	—	s.o.	6,0		—
Prêt à vue d'exploitation de CDS Inc.			5,0		—
Prêt à vue d'exploitation de Compensation CDS	Taux préférentiel	s.o.	10,0		6,1
Facilité de découvert de Compensation CDS	—	s.o.	5,0		—
Facilité de prêt à un jour de Compensation CDS	—	s.o.	5,5 \$ US		—
Total des facilités de crédit					6,1 \$
Facilité de trésorerie de soutien garantie de Compensation CDS	—	s.o.	200,0		—
Facilité de trésorerie de soutien renouvelable consortiale de la CDCC	Taux de la Banque du Canada de 1,25 %	s.o.	200,0		5,6
Facilités de trésorerie d'un jour de la CDCC	—	s.o.	700,0		—
Facilité de pension sur titres consortiale de la CDCC	—	s.o.	12 300,0		—
Facilité de trésorerie contractée auprès de la Banque du Canada	—	s.o.	—		—
Lettre de crédit de NGX	—	s.o.	100,0 \$ US		—
Facilité de découvert de NGX	—	s.o.	20,0		—
Facilité de trésorerie d'un jour TEF de NGX	—	s.o.	300,0		—
Total des facilités de trésorerie					5,6 \$
Total des facilités de crédit et de trésorerie					11,7 \$

Facilités de Groupe TMX Limitée

Au cours du semestre clos le 30 juin 2013, la société a remboursé un montant de 43,0 \$ prélevé sur les facilités à terme de Groupe TMX Limitée. Au cours de la même période, la société a dénoué des swaps de taux d'intérêt de 34,5 \$.

Au cours du semestre clos le 30 juin 2013, la société a remboursé un montant de 71,0 \$ prélevé sur la facilité renouvelable de Groupe TMX Limitée. Au 30 juin 2013, aucun montant n'était dû sur la facilité renouvelable.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

Prêt à vue d'exploitation de Compensation CDS

Au 30 juin 2013, Compensation CDS avait prélevé un montant de 6,1 \$ sur son prêt à vue d'exploitation. Le montant est contrebalancé en totalité par des titres liquides, y compris de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et il a été entièrement remboursé après la date de clôture.

Facilité de trésorerie de soutien renouvelable consortiale de la CDCC

Les avances prélevées à même la facilité sont garanties par des titres reçus par la CDCC. Le 17 avril 2013, la société a porté la facilité à 200,0 \$. Au 30 juin 2013, la société avait prélevé un montant de 5,6 \$ en vue du règlement lié aux opérations de pension sur titres en défaut. Le montant est contrebalancé en totalité par des titres liquides, y compris de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et il a été intégralement remboursé après la date de clôture.

Facilité de pension sur titres consortiale de la CDCC

Le 2 mai 2013, la société a porté la facilité à 12 300,0 \$. La tranche engagée de la facilité est demeurée à 1 200,0 \$, tandis que la tranche non engagée a été haussée à 11 100,0 \$.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

7. Instruments financiers

a) Instruments financiers – valeurs comptables et justes valeurs

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs à la juste valeur par le biais du résultat net				
- Désignés				
Titres négociables	56,0 \$	56,0 \$	89,0 \$	89,0 \$
	56,0 \$	56,0 \$	89,0 \$	89,0 \$
- Classés				
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	42,9 \$	42,9 \$	65,7 \$	65,7 \$
Swaps sur rendement total	–	–	0,1	0,1
	42,9 \$	42,9 \$	65,8 \$	65,8 \$
Actifs financiers disponibles à la vente				
Participations dans des sociétés fermées	0,8 \$	0,8 \$	0,8 \$	0,8 \$
	0,8 \$	0,8 \$	0,8 \$	0,8 \$
Prêts et créances				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	284,5 \$	284,5 \$	224,4 \$	224,4 \$
Clients et autres débiteurs	83,5	83,5	89,1	89,1
Montant à recevoir aux termes des contrats de produits énergétiques	532,3	532,3	696,4	696,4
Soldes avec les membres de la chambre de compensation et les adhérents	9 902,2	9 902,2	7 773,9	7 773,9
	10 802,5 \$	10 802,5 \$	8 783,8 \$	8 783,8 \$
Passifs à la juste valeur par le biais du résultat net				
- Classés				
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	(42,9) \$	(42,9) \$	(65,7) \$	(65,7) \$
Swaps sur rendement total	(3,5)	(3,5)	–	–
	(46,4) \$	(46,4) \$	(65,7) \$	(65,7) \$
Autres passifs financiers				
Fournisseurs et autres créditeurs	(125,2) \$	(125,2) \$	(119,1) \$	(119,1) \$
Montant à payer aux termes des contrats de produits énergétiques	(532,3)	(532,3)	(696,4)	(696,4)
Soldes avec les membres de la chambre de compensation et les adhérents	(9 902,2)	(9 902,2)	(7 773,9)	(7 773,9)
Montant à payer non courant au titre des licences de données	–	–	(1,9)	(1,9)
Prélèvements sur les facilités de crédit et de trésorerie	(11,7)	(11,7)	–	–
Emprunts	(1 342,3)	(1 342,3)	(1 481,0)	(1 481,0)
	(11 913,7)	(11 913,7)	(10 072,3)	(10 072,3)
Relations désignées aux termes de la comptabilité de couverture				
Swaps de taux d'intérêt	6,4 \$	6,4 \$	(1,7) \$	(1,7) \$
	6,4 \$	6,4 \$	(1,7) \$	(1,7) \$

La valeur comptable des instruments financiers du Groupe TMX se rapproche de leur juste valeur à chaque date de clôture.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

b) Évaluation de la juste valeur

Le Groupe TMX a recours à la hiérarchie des justes valeurs pour classer par catégories les données utilisées pour évaluer les actifs et les passifs comptabilisés à la juste valeur. Le tableau ci-après indique dans quelle mesure le Groupe TMX utilise, pour évaluer les actifs et les passifs comptabilisés à la juste valeur, chacun des divers niveaux de données, soit les cours du marché non ajustés (niveau 1), des modèles ayant recours à des données observables du marché (niveau 2), et des modèles ayant recours à des données non observables du marché (niveau 3) :

Actif (passif)	Évaluations de la juste valeur selon le			Actifs
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	(passifs) à la
				juste valeur
				Au 30 juin 2013
Titres négociables	56,0 \$	– \$	– \$	56,0 \$
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	–	42,9	–	42,9
Placements dans des sociétés fermées	–	–	0,8	0,8
Swaps sur rendement total	–	(3,5)	–	(3,5)
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	–	(42,9)	–	(42,9)
Swaps de taux d'intérêt	–	6,4	–	6,4

Actif (passif)	Évaluations de la juste valeur selon le			Actifs
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	(passifs) à la
				juste valeur
				Au 31 décembre 2012
Titres négociables	89,0 \$	– \$	– \$	89,0 \$
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	–	65,7	–	65,7
Placements dans des sociétés fermées	–	–	0,8	0,8
Swaps sur rendement total	–	0,1	–	0,1
Juste valeur des contrats de produits énergétiques ouverts	–	(65,7)	–	(65,7)
Swaps de taux d'intérêt	–	(1,7)	–	(1,7)

Au cours des périodes indiquées, aucun virement n'a été effectué entre les niveaux.

GROUPE TMX LIMITÉE

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2013 et 2012

(non audité)

8. Résultat par action

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	2013	30 juin 2012	2013	30 juin 2012
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société	25,5 \$	(28,4) \$	63,3 \$	(32,8) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - de base	54 078 739	835 702	53 988 933	727 371
Incidence des options sur actions dilutives	56 434	–	112 248	–
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - dilué	54 135 173	835 702	54 101 181	727 371
Résultat de base par action	0,47 \$	(33,99) \$	1,17 \$	(45,13) \$
Résultat dilué par action	0,47 \$	(33,99) \$	1,17 \$	(45,13) \$

9. Dividendes

Les dividendes comptabilisés et versés au cours de la période s'établissent comme suit :

	Semestre clos le		Semestre clos le	
	30 juin 2013		30 juin 2012	
	Dividende par action	Total versé	Dividende par action	Total versé
Dividende versé en mars	0,40 \$	21,6 \$	– \$	– \$
Dividende versé en juin	0,40 \$	21,6	–	–
Total des dividendes versés		43,2 \$		– \$

Le 31 juillet 2013, le conseil d'administration de la société a déclaré un dividende de 40 cents par action. La société s'attend à verser ce dividende, dont le montant total est estimé à 21,6 \$, le 30 août 2013 aux actionnaires inscrits en date du 16 août 2013.