

HYDRO ONE INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES RÉSULTATS ET DU RÉSULTAT ÉTENDU (non audité)
Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)		Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2021	2020	2021	2020
Produits					
Distribution [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 71 \$ et de 214 \$ (70 \$ et 212 \$ en 2020), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 24)		1 395	1 410	4 012	4 050
Transport [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 503 \$ et de 1 389 \$ (479 \$ et 1 327 \$ en 2020), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 24)		508	484	1 405	1 343
		1 903	1 894	5 417	5 393
Charges					
Achats d'électricité [y compris des coûts liés aux opérations entre apparentés de 531 \$ et de 1 567 \$ (561 \$ et 1 705 \$ en 2020), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 24)		933	993	2 665	2 808
Exploitation, entretien et administration (note 24)		254	255	808	772
Amortissement et coûts de retrait d'actifs (note 5)		225	218	669	639
		1 412	1 466	4 142	4 219
Bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice		491	428	1 275	1 174
Charges de financement (note 6)		116	114	331	352
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice		375	314	944	822
Charge (recouvrement) d'impôts sur le bénéfice (note 7)		71	22	125	(812)
Bénéfice net		304	292	819	1 634
Autres éléments du résultat étendu (note 8)		2	4	8	(30)
Résultat étendu		306	296	827	1 604
Bénéfice net attribuable à ce qui suit :					
Participation sans contrôle		2	2	6	6
Actionnaire ordinaire		302	290	813	1 628
		304	292	819	1 634
Résultat étendu attribuable à ce qui suit :					
Participation sans contrôle		2	2	6	6
Actionnaire ordinaire		304	294	821	1 598
		306	296	827	1 604
Résultat par action ordinaire (note 22)					
De base		2 123 \$	2 039 \$	5 716 \$	11 446 \$
Dilué		2 123 \$	2 039 \$	5 716 \$	11 446 \$
Dividendes déclarés par action ordinaire (note 21)		1 111 \$	0 \$	3 262 \$	0 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audité).

HYDRO ONE INC.
BILANS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (non audité)
Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020

<i>Aux (en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	413	712
Débiteurs (note 9)	738	719
Montants à recevoir d'apparentés (note 24)	366	422
Autres actifs à court terme (note 10)	313	181
	1 830	2 034
Immobilisations corporelles (note 11)	23 479	22 548
Autres actifs à long terme		
Actifs réglementaires (note 12)	4 648	4 571
Actifs d'impôts différés	16	16
Actifs incorporels (déduction faite de l'amortissement cumulé de 642 \$; 586 \$ en 2020)	552	512
Écart d'acquisition	373	373
Autres actifs (note 13)	73	79
	5 662	5 551
Total de l'actif	30 971	30 133
Passif		
Passif à court terme		
Billets à court terme à payer (note 16)	960	800
Tranche échéant à moins de un an de la dette à long terme (y compris une tranche de néant évaluée à la juste valeur; 303 \$ en 2020) (notes 16, 17)	603	806
Créditeurs et autres passifs à court terme (note 14)	1 050	1 026
Montants à payer à des apparentés (note 24)	95	328
	2 708	2 960
Passif à long terme		
Dette à long terme (notes 16, 17)	12 595	12 302
Passifs réglementaires (note 12)	280	231
Passifs d'impôts différés	317	56
Autres passifs à long terme (note 15)	3 822	3 686
	17 014	16 275
Total du passif	19 722	19 235
<i>Engagements et éventualités (notes 26, 27)</i>		
<i>Événements postérieurs à la date du bilan (note 29)</i>		
Participation sans contrôle assujettie à un droit de rachat	20	22
Capitaux propres		
Actions ordinaires (note 20)	2 957	2 957
Bénéfices non répartis	8 226	7 877
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(22)	(30)
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	11 161	10 804
Participation sans contrôle	68	72
Total des capitaux propres	11 229	10 876
	30 971	30 133

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audité).

HYDRO ONE INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (non audité)

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 et 2020

Période de neuf mois close le 30 septembre 2021 (en millions de dollars canadiens)	Actions ordinaires	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat étendu	Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	Participation sans contrôle	Total des capitaux propres
1 ^{er} janvier 2021	2 957	7 877	(30)	10 804	72	10 876
Bénéfice net	—	813	—	813	5	818
Autres éléments du résultat étendu (note 8)	—	—	8	8	—	8
Distributions à la participation sans contrôle	—	—	—	—	(9)	(9)
Dividendes sur les actions ordinaires	—	(464)	—	(464)	—	(464)
30 septembre 2021	2 957	8 226	(22)	11 161	68	11 229

Période de neuf mois close le 30 septembre 2020 (en millions de dollars canadiens)	Actions ordinaires	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat étendu	Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	Participation sans contrôle	Total des capitaux propres
1 ^{er} janvier 2020	3 564	6 086	(6)	9 644	59	9 703
Bénéfice net	—	1 628	—	1 628	5	1 633
Autres éléments du résultat étendu	—	—	(30)	(30)	—	(30)
Distributions à la participation sans contrôle	—	—	—	—	(2)	(2)
Apports au titre de la vente de la participation sans contrôle	—	—	—	—	9	9
Remboursement de capital déclaré	(454)	—	—	(454)	—	(454)
30 septembre 2020	3 110	7 714	(36)	10 788	71	10 859

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audité).

HYDRO ONE INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	clos les 30 septembre 2021	clos les 30 septembre 2020	clos les 30 septembre 2021	clos les 30 septembre 2020
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	304	292	819	1 634
Dépenses liées à l'environnement	(7)	(4)	(24)	(15)
Ajustements au titre des éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement (note 5)	201	192	591	567
Actifs et passifs réglementaires	(18)	37	34	35
Charge (recouvrement) d'impôts différés	63	12	96	(841)
Autres	2	2	38	31
Variations des soldes hors trésorerie liés à l'exploitation (note 25)	(5)	144	(100)	163
Rentrées nettes liées aux activités d'exploitation	540	675	1 454	1 574
Activités de financement				
Émission de titres d'emprunt à long terme	900	—	900	1 100
Remboursement d'une dette à long terme	—	—	(802)	(652)
Émission de billets à court terme	960	985	3 105	3 130
Remboursement de billets à court terme	(1 330)	(860)	(2 945)	(3 288)
Remboursement d'une dette à court terme	—	(20)	—	(20)
Remboursement de capital déclaré	—	(154)	—	(454)
Dividendes versés	(158)	—	(464)	—
Distributions à la participation sans contrôle	(2)	(1)	(6)	(2)
Apports reçus de la vente d'une participation sans contrôle (note 4)	—	—	—	9
Variation de la dette bancaire	—	(2)	—	3
Coûts liés à l'obtention de financement	(5)	—	(7)	(5)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	365	(52)	(219)	(179)
Activités d'investissement				
Dépenses en immobilisations (note 25)				
Immobilisations corporelles	(469)	(456)	(1 457)	(1 180)
Actifs incorporels	(26)	(37)	(97)	(88)
Apports de capital reçus	—	—	9	—
Acquisitions (note 4)	—	(126)	—	(126)
Autres	2	(4)	11	(8)
Sorties nettes liées aux activités d'investissement	(493)	(623)	(1 534)	(1 402)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	412	—	(299)	(7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1	—	712	7
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	413	—	413	—

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audité).

1. DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

Hydro One Inc. (« Hydro One » ou la « société ») a été constituée le 1^{er} décembre 1998 en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario) et elle est détenue en propriété exclusive par Hydro One Limited. Les principales activités de Hydro One sont le transport et la distribution d'électricité à des clients en Ontario.

Les résultats des périodes intermédiaires ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats de l'exercice du fait de l'incidence des conditions météorologiques saisonnières sur la demande des clients et sur les prix ayant cours sur le marché.

Tarification

L'entreprise de transport de la société est formée d'un réseau de transport exploité par ses filiales, Hydro One Networks Inc. (« Hydro One Networks ») et Hydro One Sault Ste. Marie LP (« HOSSM ») et d'une participation d'environ 66 % dans B2M Limited Partnership (« B2M LP »), société en commandite conclue entre Hydro One et la nation Saugeen Ojibway (« NSO »), ainsi que d'une participation d'environ 55 % dans Niagara Reinforcement Limited Partnership (« NRLP »), société en commandite conclue entre Hydro One et Six Nations of the Grand River Development Corporation ainsi que la Première Nation des Mississaugas de Credit (ensemble, les « partenaires des Premières Nations »).

L'entreprise de distribution de Hydro One est formée d'un réseau de distribution exploité par ses filiales, Hydro One Networks, y compris le réseau de distribution d'Orillia Power Distribution Corporation et l'entreprise et les actifs de distribution de Peterborough Distribution Inc., et Hydro One Remote Communities Inc. (« Hydro One Remote Communities »).

Actif d'impôts différés

Le 7 mars 2019, la Commission de l'énergie de l'Ontario (la « CEO ») a rendu sa décision révisée (la « décision concernant l'actif d'impôts différés ») relativement au traitement tarifaire par Hydro One des avantages découlant de l'actif d'impôts différés attribuable au passage du régime des paiements tenant lieu d'impôts au paiement d'impôt aux termes des régimes fiscaux fédéral et provincial. Le 16 juillet 2020, la Cour divisionnaire de l'Ontario a rendu sa décision (la « décision de la CDO ») sur l'appel interjeté par la société au sujet de la décision de la CEO concernant l'actif d'impôts différés. Le 8 avril 2021, la CEO a rendu sa décision et son ordonnance à l'égard du recouvrement des montants de l'actif d'impôts différés attribués aux contribuables pour la période de 2017 à 2022 (la « décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés »). Il y a lieu de se reporter à la note 12 – Actifs et passifs réglementaires pour obtenir d'autres renseignements.

Hydro One Remote Communities

Le 3 novembre 2020, Hydro One Remote Communities a soumis une requête auprès de la CEO afin de faire approuver une hausse de 2 % du tarif de base pour 2020, avec prise d'effet le 1^{er} mai 2021. La requête a par la suite été révisée à la hausse à 2,2 % conformément aux paramètres d'inflation pour 2021 applicables aux distributeurs d'électricité, publiés par la CEO le 9 novembre 2020. Le 25 mars 2021, la CEO a approuvé la requête relative aux tarifs et autres charges de Hydro One Remote Communities, avec prise d'effet le 1^{er} mai 2021.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Périmètre de consolidation et mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers consolidés ») comprennent les comptes de la société et ceux de ses filiales. Les opérations et soldes intersociétés ont été éliminés.

Référentiel comptable

Les présents états financiers consolidés sont établis et présentés conformément aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») des États-Unis pour les états financiers intermédiaires, et ils sont présentés en dollars canadiens.

Les conventions comptables appliquées sont cohérentes avec celles qui sont décrites dans les états financiers consolidés annuels audités de Hydro One pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, sauf en ce qui a trait à l'adoption des nouvelles normes comptables décrites à la note 3. Les présents états financiers consolidés reflètent les ajustements qui, de l'avis de la direction, sont nécessaires pour donner une image fidèle de la situation financière et des résultats d'exploitation des périodes visées. Les présents états financiers consolidés ne renferment pas tous les renseignements exigés pour des états financiers consolidés annuels et doivent donc être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Estimations par la direction

L'incidence de la pandémie de COVID-19 (la « COVID-19 » ou la « pandémie ») au 30 septembre 2021 et pour la période de neuf mois close à cette date a été prise en compte dans les états financiers consolidés. La société a analysé l'incidence de la pandémie sur les estimations et hypothèses qui influent sur ses résultats financiers au 30 septembre 2021 et pour la période de neuf mois close à cette date, et elle a déterminé qu'il n'y avait pas d'incidence significative. Comme la durée de la pandémie reste incertaine, la société continue d'évaluer l'incidence qu'elle aura sur ses résultats financiers et ses activités.

3. NOUVELLES PRISES DE POSITION COMPTABLES

Les tableaux qui suivent présentent les Accounting Standards Updates (« ASU ») publiées par le Financial Accounting Standards Board s'appliquant à Hydro One.

Directives comptables adoptées récemment

Directive	Date de publication	Description	Date d'entrée en vigueur	Incidence sur Hydro One
ASU 2018-14	Août 2018	Des obligations d'information relatives aux régimes à prestations déterminées à employeur unique ou à d'autres régimes d'avantages postérieurs au départ à la retraite ont été ajoutées, supprimées ou précisées afin d'accroître l'efficacité avec laquelle les informations sont présentées dans les notes afférentes aux états financiers.	1 ^{er} janvier 2021	Aucune incidence au moment de l'adoption
ASU 2019-12	Décembre 2019	Les modifications simplifient la comptabilisation des impôts en supprimant certaines exceptions aux principes généraux. Elles renforcent aussi l'application uniforme du Topic 740 en clarifiant et en modifiant les directives existantes.	1 ^{er} janvier 2021	Aucune incidence au moment de l'adoption
ASU 2020-01	Janvier 2020	Les modifications précisent l'interaction entre la comptabilisation des titres de participation aux termes du Topic 321, la comptabilisation des placements en vertu de la méthode de la mise en équivalence décrite dans le Topic 323, et la comptabilisation de certains contrats à terme et options achetées aux termes du Topic 815.	1 ^{er} janvier 2021	Aucune incidence au moment de l'adoption
ASU 2020-10	Octobre 2020	Les modifications ont pour but d'améliorer la codification en veillant à ce que l'obligation pour une entité de divulguer de l'information dans les notes afférentes aux états financiers soit codifiée dans les déclarations, réduisant le risque que des obligations d'information soient oubliées.	1 ^{er} janvier 2021	Aucune incidence au moment de l'adoption

Directive comptable récemment publiée, mais pas encore adoptée

Directive	Date de publication	Description	Date d'entrée en vigueur	Incidence prévue sur Hydro One
ASU 2021-05	Juillet 2021	Les modifications ont pour but d'harmoniser les exigences de matière de classement des contrats de location pour les bailleurs aux termes du Topic 842 avec les pratiques aux termes du Topic 840.	1 ^{er} janvier 2022	À l'étude
ASU 2021-08	Octobre 2021	Les modifications traitent de la manière de déterminer si un passif contractuel doit être comptabilisé par l'acquéreur dans le cas d'un regroupement d'entreprises.	1 ^{er} janvier 2023	À l'étude

4. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES**NRLP**

Le 31 janvier 2020, la Première Nation des Mississaugas de Credit a acquis, auprès de Hydro One Networks, une participation supplémentaire de 19,9 % dans les parts de société en commandite de NRLP moyennant une contrepartie en trésorerie totale de 9 millions de dollars. Par suite de cette transaction, la participation de Hydro One dans les parts de société en commandite de NRLP a été réduite et ramenée à 55 %, Six Nations of the Grand River Development Corporation et la Première Nation des Mississaugas de Credit détenant une participation de 25 % et de 20 %, respectivement, dans les parts de société en commandite de NRLP. NRLP est entièrement consolidée dans les présents états financiers consolidés étant donné qu'elle est contrôlée par Hydro One. La participation ne donnant pas le contrôle dans NRLP des partenaires des Premières Nations est classée dans les capitaux propres.

Acquisition des actifs de Peterborough Distribution

Le 1^{er} août 2020, Hydro One a réalisé l'acquisition, auprès de la ville de Peterborough, des activités et des actifs liés à la distribution de Peterborough Distribution, société de distribution d'électricité située dans le Centre-Est de l'Ontario, à un prix d'achat de 104 millions de dollars, y compris la prise en charge des passifs ayant fait l'objet d'un accord et les ajustements de clôture. Le prix d'achat comprend un paiement en trésorerie de 105 millions de dollars constitué d'un acompte de 4 millions de dollars versé en 2018 et d'une somme de 101 millions de dollars versée à la clôture de la transaction, en partie compensés par un ajustement du prix d'achat de 1 million de dollars.

Acquisition d'Orillia Power

Le 1^{er} septembre 2020, Hydro One a réalisé l'acquisition, auprès de la ville d'Orillia, d'Orillia Power, société de distribution d'électricité située dans le comté de Simcoe, en Ontario, à un prix d'achat de 28 millions de dollars, y compris les ajustements de clôture. Le prix d'achat comprend un paiement en trésorerie de 26 millions de dollars constitué d'un acompte de 1 million de dollars versé en 2016, d'une somme de 25 millions de dollars versée à la clôture de la transaction et d'un ajustement du prix d'achat de 2 millions de dollars.

5. AMORTISSEMENT ET COÛT DE RETRAIT D'ACTIFS

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Amortissement des immobilisations corporelles	175	172	511	504
Amortissement des actifs incorporels	19	16	56	48
Amortissement des actifs réglementaires	7	4	24	15
Amortissement	201	192	591	567
Coûts de retrait d'actifs	24	26	78	72
	225	218	669	639

6. CHARGES DE FINANCEMENT

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Intérêts sur la dette à long terme	124	122	371	369
Perte réalisée sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 8, 17)	3	3	9	4
Intérêts sur les billets à court terme	—	2	1	8
Autres	4	1	8	10
Moins : les intérêts capitalisés sur les immobilisations et le développement en cours	(15)	(14)	(44)	(36)
les frais financiers liés à l'actif d'impôts différés (note 12)	1	—	(12)	—
les intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	—	(2)	(3)
	116	114	331	352

7. IMPÔTS SUR LE BÉNÉFICE

À titre de service public réglementé, la société recouvre les impôts sur le bénéfice auprès des contribuables en fonction de la charge d'impôts sur le bénéfice exigible estimée à l'égard de ses activités réglementées. Dans le cas des activités réglementées, les montants liés aux impôts différés dont le recouvrement auprès des contribuables ou le remboursement à ces derniers dans les périodes ultérieures est considéré plus probable qu'improbable sont comptabilisés comme des actifs ou des passifs réglementaires au titre des impôts différés, et un montant compensatoire est comptabilisé, respectivement, dans le recouvrement ou la charge d'impôts différés. La charge ou le recouvrement d'impôts consolidé de la société pour la période comprend la totalité des charges d'impôts exigibles et d'impôts différés de la période, déduction faite du montant compensatoire aux termes de la comptabilisation des activités à tarifs réglementés inscrit dans la charge d'impôts sur le bénéfice découlant des écarts temporaires devant être recouverts auprès des clients ou remboursés à ces derniers dans les tarifs futurs. Ainsi, la charge ou le recouvrement d'impôts sur le bénéfice de la société diffère du montant qui aurait été comptabilisé d'après le taux d'imposition combiné fédéral et ontarien prévu par la loi.

Le rapprochement entre le taux d'imposition prévu par la loi et le taux d'imposition réel est le suivant :

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice	375	314	944	822
Charge d'impôt sur le bénéfice au taux prévu par la loi de 26,5 % (26,5 % en 2020)	99	83	250	218
Augmentation (diminution) découlant de ce qui suit :				
Écarts temporaires nets pouvant être recouverts dans les tarifs futurs				
imputés aux clients :				
Excédent de l'amortissement fiscal sur l'amortissement comptable	(26)	(34)	(72)	(86)
Incidence des déductions fiscales résultant du partage de l'actif d'impôts différés ¹	(12)	(13)	(32)	(35)
Incidence du recouvrement d'impôts résultant du partage de l'actif d'impôts différés ²	24	—	24	—
Coûts indirects capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(7)	(6)	(19)	(16)
Intérêts capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(4)	(4)	(13)	(11)
Excédent des cotisations au régime de retraite et au régime d'avantages postérieurs au départ à la retraite sur la charge de retraite	(4)	(5)	(10)	(8)
Dépenses liées à l'environnement	(2)	(2)	(6)	(6)
Autres	2	2	—	(3)
Écarts temporaires nets attribuables aux activités réglementées	(29)	(62)	(128)	(165)
Écarts permanents nets	1	1	3	2
Comptabilisation d'un actif réglementaire au titre des impôts différés	—	—	—	(867)
Total de la charge (du recouvrement) d'impôts sur le bénéfice	71	22	125	(812)
Taux d'imposition effectif	18,9 %	7,0 %	13,2 %	(98,8) %

¹ Antérieurement à la décision de la CDO, l'incidence représente les déductions fiscales découlant du partage de l'actif d'impôts différés avec les contribuables, comme la CEO l'a précédemment exigé. Postérieurement à la décision de la CDO et aux termes de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés, l'incidence représente les montants supplémentaires partagés pour la période qui peuvent être recouverts auprès des contribuables. Il y a lieu de se reporter à la note 12 – Actifs et passifs réglementaires.

² Aux termes de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés, l'incidence représente les montants recouverts auprès des contribuables au titre des déductions fiscales précédemment partagés avec les contribuables. Se reporter à la note 12 – Actifs et passifs réglementaires.

8. AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 6, 17) ¹	2	2	8	(21)
Gain (perte) sur le transfert d'autres avantages postérieurs à l'emploi (note 18)	—	2	—	(7)
Perte sur les couvertures de flux de trésorerie (contrats à terme sur obligations) (note 17)	—	—	—	(2)
	2	4	8	(30)

¹ Comprend les pertes réalisées de 2 millions de dollars, après impôts (2 millions de dollars en 2020), ou de 3 millions de dollars, avant impôts (3 millions de dollars en 2020), et les pertes réalisées de 6 millions de dollars, après impôts (3 millions de dollars en 2020), ou de 9 millions de dollars, avant impôts (4 millions de dollars en 2020), sur les couvertures de flux de trésorerie reclassées dans les charges de financement, respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021.

9. DÉBITEURS

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Débiteurs – facturés	411	344
Débiteurs – non facturés	385	421
Débiteurs, montant brut	796	765
Provision pour créances douteuses	(58)	(46)
Débiteurs, montant net	738	719

Le tableau suivant indique l'évolution de la provision pour créances douteuses au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Provision pour créances douteuses – à l'ouverture	(46)	(22)
Sorties du bilan	9	11
Dotations à la provision pour créances douteuses ¹	(21)	(35)
Provision pour créances douteuses – à la clôture	(58)	(46)

¹ Les dotations à la provision pour créances douteuses pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 comprennent un montant additionnel de 14 millions de dollars lié à la pandémie de COVID-19. Les dotations à la provision pour créances douteuses pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 ne comprennent aucun montant supplémentaire relatif à la COVID-19.

10. AUTRES ACTIFS À COURT TERME

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actifs réglementaires (note 12)	233	105
Charges payées d'avance et autres actifs	58	50
Matières et fournitures	22	23
Actifs dérivés (note 17)	—	3
	313	181

11. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Immobilisations corporelles	34 015	33 166
Moins l'amortissement cumulé	(12 383)	(11 922)
	21 632	21 244
Immobilisations en cours	1 668	1 129
Terrains, composants et pièces de rechange destinés à une utilisation future	179	175
	23 479	22 548

12. ACTIFS ET PASSIFS RÉGLEMENTAIRES

Les actifs et les passifs réglementaires résultent du processus de tarification. Hydro One a enregistré les actifs et les passifs réglementaires suivants :

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actifs réglementaires		
Actif réglementaire au titre des impôts différés	2 489	2 343
Actif réglementaire au titre des prestations de retraite	1 749	1 660
Partage de l'actif d'impôts différés	227	204
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi – composante non liée au coût des services	124	113
Environnement	110	133
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi	60	59
Rémunération à base d'actions	37	41
Report de produits abandonnés	34	63
Écart lié au programme de conservation et de gestion de la demande (« CGD »)	10	16
Prime d'émission de titres d'emprunt	8	12
Autres	33	32
Total des actifs réglementaires	4 881	4 676
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(233)	(105)
	4 648	4 571
Passifs réglementaires		
Compte d'écarts liés au règlement de détail	84	92
Écart lié aux modifications des lois fiscales	82	70
Écart cumulatif lié aux coûts de retrait d'actifs	32	19
Écarts liés aux coûts de retraite	30	31
Report lié au mécanisme de partage des bénéfices	20	37
Écarts liés aux produits externes	20	7
Écart lié aux dépenses en matière d'énergie verte	15	22
Avenants tarifaires liés à la distribution	7	1
Passif réglementaire au titre des impôts différés	4	4
Autres	15	14
Total des passifs réglementaires	309	297
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(29)	(66)
	280	231

Partage de l'actif d'impôts différés

Le 2 octobre 2020, la CEO a émis une ordonnance procédurale visant à mettre en œuvre l'orientation de la Cour divisionnaire de l'Ontario, laquelle exige que Hydro One présente sa proposition de recouvrement des montants de l'actif d'impôts différés attribués aux contribuables pour la période de 2017 à 2022. Le 8 avril 2021, la CEO a publié sa décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés, aux termes de laquelle la CEO a approuvé le recouvrement des montants de l'actif d'impôts différés attribués aux contribuables pour la période de 2017 à 2021 ainsi que les frais financiers liés à l'actif d'impôts différés sur une période de deux ans commençant le 1^{er} juillet 2021. De plus, Hydro One a reçu l'autorisation d'ajuster ses besoins en revenus au titre des tarifs de transport et ses tarifs de distribution de base à compter du 1^{er} janvier 2022 afin de ne plus attribuer d'autres économies fiscales aux clients. Au 30 septembre 2021, Hydro One disposait d'un actif réglementaire de 227 millions de dollars en lien avec les montants cumulatifs de l'actif d'impôts différés partagés avec les contribuables pour la période allant de 2017 à ce jour, déduction faite du montant recouvré auprès des contribuables conformément à la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés. L'actif réglementaire de 227 millions de dollars est constitué de montants de 80 millions de dollars et de 147 millions de dollars, respectivement, pour les secteurs de la distribution et du transport de Hydro One Networks. En raison de l'ordonnance procédurale de la CEO, l'actif réglementaire de 227 millions de dollars lié aux montants cumulatifs de l'actif d'impôts différés attribués aux contribuables depuis 2017 a été présenté séparément de l'actif réglementaire d'impôts différés. Le solde de ce compte réglementaire continuera de diminuer au fur et à mesure que les montants sont recouverts, déduction faite des montants supplémentaires partagés avec les contribuables jusqu'au 31 décembre 2021.

Avenants tarifaires liés à la distribution

En décembre 2020, la CEO a rendu sa décision à l'égard de la requête annuelle de mise à jour des tarifs de distribution de 2021 de Hydro One Networks. Le solde du compte d'écarts liés au règlement de détail au 31 décembre 2019, y compris les intérêts courus, a été approuvé aux fins de règlement par la CEO sur une période de un an prenant fin le 31 décembre 2021. Par conséquent, ce solde a été viré à l'avenant tarifaire de 2021 en janvier 2021. Par ailleurs, le solde de l'avenant tarifaire pour les années 2015 à 2017, y compris les intérêts courus, a été approuvé aux fins de règlement sur la même période.

Report lié à la situation d'urgence engendrée par la COVID-19

Le 17 juin 2021, la CEO a publié son rapport : *Traitement réglementaire des impacts découlant de l'urgence COVID-19*, qui énonce les lignes directrices finales de la CEO sur les règles et le fonctionnement du compte de report utilisé par les sociétés de services publics pour enregistrer les impacts découlant de la pandémie de COVID-19. La CEO a déterminé que l'admissibilité au recouvrement de la plupart des soldes enregistrés dans le compte sera soumise à un examen des ressources basé sur le rendement des capitaux propres (« RCP ») réglementaire atteint par le service public. Selon l'appréciation faite par la direction des directives finales de la CEO, aucun montant lié à la pandémie de COVID-19 n'a été comptabilisé comme actif réglementaire.

13. AUTRES ACTIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actifs au titre de droits d'utilisation (note 19)	64	71
Autres actifs à long terme	9	8
	73	79

14. CRÉDITEURS ET AUTRES PASSIFS À COURT TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Charges à payer	640	557
Créditeurs	192	232
Intérêts courus	135	116
Passifs environnementaux	32	33
Passifs réglementaires (note 12)	29	66
Obligations locatives (note 19)	11	11
Passifs dérivés (note 17)	11	11
	1 050	1 026

15. AUTRES PASSIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi (note 18)	1 870	1 781
Passif au titre des prestations de retraite (note 18)	1 749	1 660
Passifs environnementaux	78	100
Obligations locatives (note 19)	58	65
Montants à payer à des apparentés (note 24)	29	32
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	13	13
Passifs dérivés (note 17)	3	14
Créditeurs à long terme	4	5
Autres passifs à long terme	18	16
	3 822	3 686

16. DETTE ET CONVENTIONS DE CRÉDIT**Billets à court terme et facilités de crédit**

Hydro One comble ses besoins de liquidités à court terme, en partie par voie de l'émission de papier commercial, aux termes de son programme de papier commercial d'un montant maximal autorisé de 2 300 millions de dollars. Les billets à court terme sont libellés en dollars canadiens et ont diverses durées allant jusqu'à 365 jours. Le programme de papier commercial est soutenu par les facilités de crédit de soutien renouvelables, consenties et non garanties, de la société, d'un montant total de 2 300 millions de dollars (les « facilités de crédit d'exploitation »). Le 1^{er} juin 2021, la date d'échéance des facilités de crédit d'exploitation a été prorogée de 2024 à 2026. Au 30 septembre 2021, aucun montant n'avait été prélevé sur les facilités de crédit d'exploitation.

La société peut utiliser les facilités de crédit d'exploitation aux fins des besoins du fonds de roulement ou de ses besoins généraux. Si ces facilités de crédit d'exploitation sont utilisées, l'encours portera intérêt à un taux fondé sur les taux de référence canadiens. L'obligation de chaque prêteur de prolonger la durée du crédit aux termes de sa facilité de crédit est assujettie à diverses conditions, notamment le fait qu'aucune situation de défaut n'est survenue ni ne découlerait de la prolongation de ce crédit.

Dettes à long terme

Le tableau ci-après présente l'encours de la dette à long terme aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020 :

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Dettes à long terme de Hydro One a)	13 095	12 995
Dettes à long terme de HOSSM b)	145	151
	13 240	13 146
Ajouter : le montant net des primes d'émission de titres d'emprunt non amorties	9	10
Ajouter : la perte non réalisée liée à l'évaluation à la valeur de marché ¹	—	3
Moins : le montant reporté des frais d'émission de titres d'emprunt non amortis	(51)	(51)
Total de la dette à long terme	13 198	13 108
Moins : la tranche échéant à moins de un an de la dette à long terme	(603)	(806)
	12 595	12 302

¹ Au 30 septembre 2021, il n'y avait aucune perte non réalisée liée à l'évaluation à la valeur de marché. Au 31 décembre 2020, la perte nette non réalisée liée à l'évaluation à la valeur de marché de 3 millions de dollars se rapportait aux billets, série 39, d'un montant de 300 millions de dollars, remboursés en juin 2021. Au 31 décembre 2020, la perte nette non réalisée liée à l'évaluation à la valeur de marché était compensée par un gain net non réalisé de 3 millions de dollars lié à l'évaluation à la valeur de marché sur les swaps de taux d'intérêt fixe-variable, lesquels ont été comptabilisés comme des couvertures de la juste valeur.

a) Dette à long terme de Hydro One

Au 30 septembre 2021, l'encours de la dette à long terme s'établissait à 13 095 millions de dollars (12 995 millions de dollars au 31 décembre 2020); la majeure partie de cette dette a été émise aux termes du programme de billets à moyen terme de Hydro One. En avril 2020, Hydro One a déposé un prospectus préalable de base simplifié lié à son programme de billets à moyen terme, lequel vise des billets pouvant être émis pour un montant en capital maximal autorisé de 4 000 millions de dollars, échéant en mai 2022. Au 30 septembre 2021, une somme de 1 900 millions de dollars demeurait disponible à des fins d'émission aux termes du prospectus lié au programme de billets à moyen terme. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, Hydro One a émis des titres d'emprunt à long terme d'un montant total de 900 millions de dollars (néant et 1 100 millions de dollars, respectivement, en 2020) aux termes du programme de billets à moyen terme, comme suit :

- billets de 450 millions de dollars, série 50, échéant le 17 septembre 2031 et comportant un taux d'intérêt nominal de 2,23 %;
- billets de 450 millions de dollars, série 51, échéant le 15 septembre 2051 et comportant un taux d'intérêt nominal de 3,10 %.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, des titres d'emprunt à long terme de néant et de 800 millions de dollars, respectivement (néant et 650 millions de dollars, respectivement, en 2020) ont été remboursés, aux termes du programme de billets à moyen terme.

b) Dette à long terme de HOSSM

Au 30 septembre 2021, l'encours de la dette à long terme de HOSSM s'établissait à 145 millions de dollars (151 millions de dollars au 31 décembre 2020), et se composait d'un montant en principal de 136 millions de dollars (138 millions de dollars au 31 décembre 2020). Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, aucun titre d'emprunt à long terme n'a été émis (néant en 2020) et au cours de la période de neuf mois à l'étude, des titres à long terme d'un montant de 2 millions de dollars (2 millions de dollars en 2020) ont été remboursés, et ceci, entièrement au deuxième trimestre.

Remboursements de capital et paiements d'intérêt

Au 30 septembre 2021, les remboursements de capital, les paiements d'intérêt et les taux d'intérêt moyens pondérés connexes futurs s'établissaient comme suit :

	Remboursements de capital sur la dette à long terme (en millions de dollars)	Paiements d'intérêts (en millions de dollars)	Taux d'intérêt moyen pondéré (en pourcentage)
1 ^{re} année	603	501	3,2
2 ^e année	733	488	1,7
3 ^e année	700	479	2,5
4 ^e année	750	457	2,3
5 ^e année	500	437	2,8
	3 286	2 362	2,5
De la 6 ^e à la 10 ^e année	2 200	2 069	3,2
Par la suite	7 745	4 105	4,6
	13 231	8 536	3,9

17. JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES**Actifs et passifs financiers autres que des dérivés**

Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, la valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des montants à recevoir d'apparentés, des billets à court terme à payer, des créiteurs et des montants à payer à des apparentés de la société était représentative de leur juste valeur en raison de l'échéance rapprochée de ces instruments.

Évaluations de la juste valeur de la dette à long terme

Ce qui suit indique la juste valeur et la valeur comptable de la dette à long terme de la société aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020 :

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021		31 décembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Dette à long terme évaluée à la juste valeur - Billets à moyen terme, série 39, de 300 millions de dollars	—	—	303	303
Autres billets et débentures	13 198	14 765	12 805	15 795
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	13 198	14 765	13 108	16 098

Évaluations de la juste valeur des instruments dérivésCouvertures de juste valeur

Au 30 septembre 2021, Hydro One ne détenait aucune couverture de juste valeur. Au 31 décembre 2020, Hydro One avait des swaps de taux d'intérêt d'une valeur nominale totale de 300 millions de dollars ayant servi à convertir la dette à taux fixe en dette à taux variable. Ces swaps étaient classés comme une couverture de juste valeur. Le montant ainsi couvert au 31 décembre 2020 représentait environ 2 % du total de la dette à long terme de Hydro One.

Couvertures de flux de trésorerie

Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, Hydro One avait conclu des swaps fixe-variable d'un montant de 800 millions de dollars, désignés comme couvertures de flux de trésorerie. Ces couvertures de flux de flux de trésorerie visent à compenser le caractère variable des taux d'intérêt sur les émissions de papier commercial à court terme entre le 9 janvier 2020 et le 9 mars 2023.

Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, la société n'avait aucun instrument dérivé classé dans les contrats non désignés.

Hierarchie de la juste valeur

Ce qui suit indique la hiérarchie de la juste valeur des actifs et passifs financiers aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020 :

Au 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs					
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	13 198	14 765	—	14 765	—
Instruments dérivés (notes 14, 15)					
Couvertures de flux de trésorerie, y compris la tranche échéant à moins de un an	14	14	—	14	—
	13 212	14 779	—	14 779	—

Au 31 décembre 2020 (en millions de dollars)	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs					
Instruments dérivés (note 10)					
Couvertures de juste valeur	3	3	—	3	—
	3	3	—	3	—
Passifs					
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	13 108	16 098	—	16 098	—
Instruments dérivés (notes 14, 15)					
Couvertures de flux de trésorerie, y compris la tranche échéant à moins de un an	25	25	—	25	—
	13 133	16 213	—	16 123	—

La juste valeur de la partie couverte de la dette à long terme est principalement fondée sur la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs établie d'après une courbe des taux de rendement des swaps servant à poser les hypothèses de taux d'intérêt. La juste valeur de la partie non couverte de la dette à long terme est fondée sur les cours du marché non ajustés à la clôture de la période pour des instruments d'emprunt identiques ou semblables qui comportent la même période à courir jusqu'à l'échéance.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020, aucun reclassement d'un niveau de juste valeur à l'autre n'a eu lieu.

Gestion des risques

L'exposition au risque de marché, au risque de crédit et au risque d'illiquidité survient dans le cadre normal des activités de la société.

Risque de marché

Le risque de marché désigne essentiellement le risque de perte résultant des variations des valeurs ainsi que des taux de change et d'intérêt. La société est exposée aux fluctuations des taux d'intérêt puisque son RCP réglementé est établi au moyen d'une formule qui tient compte des taux d'intérêt prévus. La société n'est pas exposée actuellement à un risque sur marchandises significatif ou à un risque de change significatif.

La société utilise à la fois des dettes à taux variable et des dettes à taux fixe pour gérer la composition de son portefeuille de dettes. Elle a également recours à des instruments financiers dérivés pour gérer son risque de taux d'intérêt. En outre, la société peut utiliser des swaps de taux d'intérêt, désignés comme des couvertures de juste valeur, afin de gérer son risque de taux d'intérêt dans l'optique de réduire le coût de la dette. Elle peut également recourir à des instruments dérivés de taux d'intérêt, telles les couvertures de flux de trésorerie, pour gérer son exposition aux taux d'intérêt à court terme, ou pour bloquer les taux d'intérêt des financements futurs.

Une hausse hypothétique de 100 points de base des taux d'intérêt associés à la dette à taux variable n'aurait pas diminué de manière importante le bénéfice net de Hydro One pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

Dans le cas d'un instrument dérivé qui est désigné et admissible en tant que couverture de juste valeur, le gain ou la perte sur cet instrument ainsi que le gain ou la perte de compensation sur l'élément couvert qui est attribuable au risque couvert sont pris en compte dans les états consolidés des résultats et du résultat étendu. Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020, le montant net de la perte ou du gain non réalisé sur la dette couverte et sur les swaps de taux d'intérêt connexes n'était pas significatif.

Dans le cas des instruments dérivés qui sont désignés comme couvertures de flux de trésorerie et qui y sont admissibles, le gain ou la perte non réalisé, après impôts, sur l'instrument dérivé est comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu et il est reclassé dans les résultats d'exploitation dans la même période que celle au cours de laquelle la transaction couverte influe sur les résultats d'exploitation. Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2021, une perte non réalisée de néant, après impôts (perte de 1 million de dollars en 2020), ou de néant, avant impôts (2 millions de dollars en 2020), a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu, et une perte réalisée de 2 millions de dollars, après impôts (2 millions de dollars en 2020), ou de 3 millions de dollars, avant impôts (3 millions de dollars en 2020), a été reclassée dans les charges financières. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, un gain non réalisé de 2 millions de dollars, après impôts (perte de 27 millions de dollars en 2020), ou de 2 millions de dollars, avant impôts (37 millions de dollars en 2020), a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu, et une perte réalisée de 6 millions de dollars, après impôts (3 millions de dollars en 2020), ou de 9 millions de dollars, avant impôts (4 millions de dollars en 2020), a été reclassée dans les charges financières. Ceci a donné lieu à une perte de 10 millions de dollars inscrite au cumul des autres éléments du résultat étendu, liée aux couvertures de flux de trésorerie au 30 septembre 2021 (18 millions de dollars au 31 décembre 2020). La société estime que la perte inscrite au cumul des autres éléments du résultat étendu, après impôts, liée aux couvertures de flux de trésorerie devant être reclassées dans les résultats d'exploitation au cours des 12 prochains mois, s'établit à 8 millions de dollars. Les montants réels reclassés dans les résultats d'exploitation dépendent du risque de taux d'intérêt en vigueur jusqu'à l'échéance des contrats dérivés. Pour toutes les transactions prévues, au 30 septembre 2021, la durée maximale pendant laquelle la société couvre les risques liés à la variabilité des flux de trésorerie est d'environ un an.

Le risque de marché auquel le régime de retraite est exposé est géré par la diversification des placements conformément à l'énoncé des politiques et procédures d'investissement du régime de retraite. Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt affectent la juste valeur des instruments financiers du régime de retraite. En outre, les variations des taux d'intérêt peuvent également avoir une incidence sur les taux d'actualisation, ce qui influe sur l'évaluation du passif au titre des prestations de retraite, avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi. Le risque de change est le risque que la valeur des instruments financiers du régime de retraite fluctue en raison des variations des monnaies par rapport au dollar canadien. L'autre risque de prix est le risque que la valeur des placements du régime de retraite dans des titres de capitaux propres fluctue en raison de la variation des prix du marché, autres que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change. Ces trois facteurs peuvent contribuer à la variation de la valeur des placements du régime de retraite.

Risque de crédit

Les actifs financiers engendrent le risque qu'une contrepartie n'honore pas ses engagements, entraînant ainsi une perte financière. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, aucune catégorie donnée d'actifs financiers ne générât une concentration importante du risque de crédit. La société réalise ses produits auprès d'une vaste clientèle. Par conséquent, Hydro One n'a pas tiré de produits significatifs d'un seul client. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, aucun solde significatif des débiteurs n'était exigible auprès d'un même client.

Au 30 septembre 2021, la provision pour créances douteuses de la société s'établissait à 58 millions de dollars (46 millions de dollars au 31 décembre 2020). La provision pour créances douteuses reflète les pertes de crédit attendues pour la durée de vie au cours de la période considérée de la société à l'égard de la totalité des soldes des débiteurs, fondées sur les soldes en souffrance, les paiements des clients et les radiations historiques. Au 30 septembre 2021, environ 5 % (4 % au 31 décembre 2020) du montant net des débiteurs de la société étaient impayés pour plus de 60 jours. Il y a lieu de se reporter à la note 9 – Débiteurs, pour en apprendre davantage sur les dotations à la provision pour créances douteuses liées à l'incidence de la pandémie de COVID-19.

Hydro One gère son risque de crédit lié aux contreparties au moyen de diverses techniques, notamment i) en concluant des transactions avec des contreparties qui jouissent d'une excellente cote de solvabilité, ii) en limitant le montant d'exposition total à des contreparties individuelles, iii) en concluant des conventions-cadres qui permettent un règlement sur une base nette et donnent un droit contractuel d'opérer compensation et iv) en surveillant la situation financière de ses contreparties. La société surveille le risque de crédit actuel auquel l'exposent ses contreparties de manière individuelle et globale. Le risque de crédit associé à ses débiteurs ne peut dépasser leur valeur comptable qui figure aux bilans consolidés.

Les instruments financiers dérivés posent un risque de crédit puisqu'il est possible que les contreparties à ces instruments manquent à leurs engagements. L'exposition au risque de crédit inhérent aux contrats sur dérivés, avant toute garantie, est représentée par la juste valeur de ces derniers à la date d'arrêté des comptes. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, le risque de crédit lié aux contreparties et inhérent à la juste valeur de ces swaps de taux d'intérêt n'était pas significatif. Au 30 septembre 2021, le risque de crédit de Hydro One eu égard à tous les instruments dérivés ainsi qu'aux créditeurs et débiteurs concernés provenait de contreparties représentées par deux institutions financières ayant une cote de crédit de qualité supérieure.

En ce qui a trait aux obligations, le risque de crédit lié aux contreparties auquel le régime de retraite est exposé est géré en investissant dans des obligations de première qualité et des obligations gouvernementales. Dans le cas des instruments dérivés, ce risque est géré en ne concluant des opérations qu'avec des institutions financières de haute qualité et en s'assurant que l'exposition est répartie entre les contreparties.

Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité s'entend de la capacité de la société à s'acquitter de ses obligations financières à l'échéance. Hydro One comble ses besoins de liquidités à court terme aux fins de l'exploitation au moyen de la trésorerie et des équivalents de trésorerie en caisse, des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, de l'émission de papier commercial et des facilités de crédit d'exploitation. Les liquidités à court terme prévues aux termes du programme de papier commercial, les facilités de crédit d'exploitation et les flux de trésorerie prévus liés aux activités d'exploitation devraient suffire à financer les besoins de la société en matière d'exploitation. Les liquidités disponibles actuelles de la société devraient être suffisantes pour faire face à toute incidence raisonnablement prévisible que la pandémie de COVID-19 pourrait avoir sur les besoins de trésorerie de la société.

En avril 2020, Hydro One a déposé un prospectus préalable de base simplifié lié à son programme de billets à moyen terme, lequel vise des billets pouvant être émis pour un montant en capital maximal autorisé de 4 000 millions de dollars, échéant en mai 2022. Au 30 septembre 2021, une somme de 1 900 millions de dollars demeurait disponible à des fins d'émission aux termes du prospectus lié au programme de billets à moyen terme.

Les liquidités à court terme du régime de retraite proviennent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des apports, du revenu de placement et du produit des opérations de placement. Dans le cas où des placements doivent être vendus rapidement pour répondre aux obligations courantes, la majeure partie des actifs du régime de retraite sont investis dans des titres qui sont négociés sur un marché actif et peuvent être facilement monnayés lorsque les besoins de liquidité se font sentir.

18. PRESTATIONS DE RETRAITE, AVANTAGES POSTÉRIEURS AU DÉPART À LA RETRAITE ET AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI

Le tableau ci-après présente les composantes des coûts nets des prestations et avantages pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

Trimestres clos les 30 septembre (en millions de dollars)	Prestations de retraite		Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi	
	2021	2020	2021	2020
Coût des services rendus au cours de la période	60	54	17	17
Intérêts débiteurs	64	71	13	14
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(107)	(112)	—	—
Amortissement du coût des services passés	—	1	2	1
Amortissement des pertes actuarielles	32	24	—	—
Coûts nets des prestations de la période	49	38	32	32
Montant imputé aux résultats d'exploitation ^{2, 3}	6	6	16	20

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (en millions de dollars)	Prestations de retraite		Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi	
	2021	2020	2021	2020
Coût des services rendus au cours de la période	180	162	50	52
Intérêts débiteurs	192	213	38	43
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(323)	(338)	—	—
Amortissement du coût des services passés	2	2	5	2
Amortissement des pertes actuarielles	94	72	2	2
Coûts nets des prestations de la période	145	111	95	99
Montant imputé aux résultats d'exploitation ^{2, 3}	19	18	52	56

¹ Le taux de rendement à long terme prévu des actifs du régime de retraite est de 5,40 % pour l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2021 (5,75 % en 2020).

² La société comptabilise les coûts de retraite conformément à leur inclusion dans les tarifs approuvés par la CEO. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, des coûts de retraite de 17 millions de dollars (18 millions de dollars en 2020) et de 53 millions de dollars (52 millions de dollars en 2020), respectivement, ont été attribués à la main-d'œuvre. De ces montants, des tranches de 6 millions de dollars (6 millions de dollars en 2020) et de 19 millions de dollars (18 millions de dollars en 2020), respectivement, ont été imputées à l'exploitation et des tranches de 11 millions de dollars (12 millions de dollars en 2020) et de 34 millions de dollars (34 millions de dollars en 2020), respectivement, ont été incorporées dans le coût des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

³ Dans sa décision sur les tarifs de transport de 2020 à 2022, la CEO a confirmé le recouvrement de la composante non liée au coût des services des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi dans les charges d'exploitation, d'entretien et d'administration de l'entreprise de transport de la société. Avant la décision, ces coûts étaient enregistrés dans un actif réglementaire. Par conséquent, au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, un montant supplémentaire de 12 millions de dollars (17 millions de dollars en 2020) au titre d'autres avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi attribué à la main-d'œuvre a été imputé à l'exploitation.

Transferts à partir d'autres régimes

En janvier 2021, Hydro One et Inergi LP ont signé une lettre d'entente à l'égard du transfert de certains employés d'Inergi LP (« employés visés par le transfert ») à Hydro One Networks au fil du temps. Les employés visés par le transfert occupent des postes dans les services des technologies de l'information, des finances et de la comptabilité, de la paie et dans les services partagés. Le transfert devrait être achevé d'ici le 1^{er} janvier 2022. Les employés visés par le transfert qui participent au régime de retraite d'Inergi LP (le « régime d'Inergi ») deviendront des participants au régime de retraite à prestations déterminées de Hydro One (le « régime ») au moment de leur transfert chez Hydro One. Sous réserve de toutes les approbations réglementaires nécessaires, l'actif et le passif du régime d'Inergi seront transférés au régime. La valeur des actifs et des passifs du régime d'Inergi devant être transférés au régime sera établie à la date du transfert. Conformément à la lettre d'entente, Inergi LP et Hydro One Networks ont également convenu de transférer le passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi liés aux employés visés par le transfert aux régimes d'avantages postérieurs au départ à la retraite et d'avantages postérieurs à l'emploi de Hydro One.

Le 1^{er} mars 2021, les employés visés par le transfert exerçant des activités dans le domaine des technologies de l'information (« TI ») ont été transférés à Hydro One Networks, et le transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi de 28 millions de dollars concernant ces employés a été réalisé. Le passif a été comptabilisé comme un passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi, un montant compensatoire ayant été inscrit dans les autres éléments du résultat étendu et un montant en trésorerie totalisant 27 millions de dollars a été transféré à Hydro One et comptabilisé comme un actif, un montant compensatoire ayant été inscrit dans les autres éléments du résultat étendu. Les autres éléments du résultat étendu découlant du transfert de l'actif en trésorerie et les autres éléments du résultat étendu découlant du transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi ont tous deux été comptabilisés en résultat net sur la durée moyenne résiduelle prévue d'activité des employés exerçant des activités dans le domaine des TI.

19. CONTRATS DE LOCATION

Hydro One a des contrats de location simple visant des immeubles utilisés à des fins administratives. Ces baux ont une durée de trois à neuf ans et sont assortis d'options de renouvellement pour des périodes supplémentaires allant de trois à cinq ans aux taux en vigueur sur le marché au moment de la prolongation. Tous les contrats de location comprennent une clause permettant la révision à la hausse de la charge de location une fois par année ou au moment du renouvellement, selon la conjoncture des marchés en vigueur ou les modalités préétablies des baux. La conclusion de ces contrats de location par Hydro One n'a pas donné lieu à l'imposition de restrictions à cette dernière. Les options de renouvellement sont comprises dans les durées des contrats de location lorsqu'il existe une certitude raisonnable qu'elles soient exercées. Le tableau ci-après fournit d'autres renseignements sur les contrats de location simple de la société :

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Charge locative	4	4	10	10
Paiements de location effectués	3	3	9	8

Aux	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Durée moyenne pondérée résiduelle des contrats ¹ (en années)	6	7
Taux d'actualisation moyen pondéré	2,6 %	2,6 %

¹ Comprend des options de renouvellement dont l'exercice est raisonnablement certain.

Au 30 septembre 2021, les paiements minimaux futurs au titre des contrats de location simple s'établissaient comme suit :

(en millions de dollars)	
Reste de 2021	4
2022	12
2023	11
2024	11
2025	10
Par la suite	27
Total des paiements minimaux au titre des contrats de location non actualisés	75
Déduire : la valeur actualisée des paiements minimaux au titre des contrats de location	(6)
Total des paiements minimaux au titre des contrats de location actualisés	69

Au 31 décembre 2020, les paiements minimaux futurs au titre des contrats de location simple s'établissaient comme suit :

(en millions de dollars)

2021	14
2022	12
2023	11
2024	11
2025	10
Par la suite	27
Total des paiements minimaux au titre des contrats de location non actualisés	85
Déduire : la valeur actualisée des paiements minimaux au titre des contrats de location	(8)
Total des paiements minimaux au titre des contrats de location actualisés	77

Hydro One présente ses actifs au titre de droits d'utilisation et ses obligations locatives au bilan consolidé, comme suit :

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Autres actifs à long terme (note 13)	64	71
Créditeurs et autres passifs à court terme (note 14)	11	11
Autres passifs à long terme (note 15)	58	65

20. CAPITAL-ACTIONS

Actions ordinaires

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, 142 239 actions ordinaires étaient émises et en circulation. Aucun remboursement de capital déclaré n'a été effectué en 2021. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020, des remboursements de capital de 154 millions de dollars et de 454 millions de dollars, respectivement, ont été effectués.

Le montant et la date de versement des dividendes à payer par Hydro One sont laissés à la discrétion du conseil d'administration de Hydro One et sont établis en fonction des résultats d'exploitation, du maintien de la structure du capital réglementaire réputée, de la situation financière et des besoins de trésorerie, du respect de critères de solvabilité imposés par les lois sur les sociétés en matière de déclaration et de versement de dividendes, ainsi que d'autres facteurs que le conseil peut juger pertinents.

Actions privilégiées

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions privilégiées, lesquelles peuvent être émises en séries. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, aucune action privilégiée n'était émise et en circulation.

21. DIVIDENDES

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2021, des dividendes sur les actions ordinaires de 158 millions de dollars (néant en 2020) ont été déclarés et versés et aucun dividende sur les actions privilégiées (néant en 2020) n'a été versé.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, des dividendes sur les actions ordinaires de 464 millions de dollars (néant en 2020) ont été déclarés et versés et aucun dividende sur les actions privilégiées (néant en 2020) n'a été versé. Il y a lieu de se reporter à la note 29 – Événements postérieurs à la date du bilan, pour obtenir des détails sur les dividendes déclarés après le 30 septembre 2021.

22. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE

Le résultat de base et dilué par action ordinaire est obtenu en divisant le bénéfice net attribuable à l'actionnaire ordinaire de Hydro One par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation. Le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2020 et 2021 s'est établi à 142 239. Il n'y a eu aucun titre dilutif au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

23. RÉMUNÉRATION À BASE D' ACTIONS**Régimes d'octroi d'actions**

Hydro One Limited a deux régimes d'octroi d'actions (les « régimes d'octroi d'actions »), l'un au profit de certains membres du Power Workers' Union (le « régime d'octroi d'actions du PWU ») et l'autre au profit de certains membres de la Society of United Professionals (le « régime d'octroi d'actions de la Society »). Le tableau suivant présente un sommaire des activités des régimes d'octroi d'actions pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

(nombre d'octrois d'actions)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Octrois d'actions en cours – à l'ouverture	2 689 944	3 176 530	3 100 165	3 611 178
Droits acquis et actions connexes émises ¹	(131)	—	(410 352)	(434 648)
Octrois d'actions en cours – à la clôture	2 689 813	3 176 530	2 689 813	3 176 530

¹ Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, Hydro One Limited a émis 410 352 nouvelles actions ordinaires (434 648 en 2020) aux employés admissibles aux termes des dispositions des régimes d'octroi d'actions du PWU et de la Society.

Régime de droits différés à la valeur d'actions (« DDVA ») d'administrateur

Le tableau ci-après présente un sommaire de l'évolution des DDVA aux termes du régime de DDVA d'administrateur au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
DDVA en circulation – à l'ouverture	70 547	64 326	65 240	52 620
Attribués	5 320	5 370	15 942	17 076
Payés	—	(9 861)	(5 315)	(9 861)
DDVA en circulation – à la clôture	75 867	59 835	75 867	59 835

Au 30 septembre 2021, un passif de 2 millions de dollars (2 millions de dollars au 31 décembre 2020) lié aux DDVA d'administrateur en circulation a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 29,94 \$ (28,65 \$ au 31 décembre 2020). Ce passif est compris dans les autres passifs à long terme des bilans consolidés.

Régime de DDVA de la direction

Le tableau ci-après présente un sommaire de l'évolution des DDVA aux termes du régime de DDVA de la direction au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
DDVA en circulation – à l'ouverture	88 721	67 740	61 880	52 186
Attribués	752	627	27 593	21 592
Payés	—	(7 027)	—	(12 438)
DDVA en circulation – à la clôture	89 473	61 340	89 473	61 340

Au 30 septembre 2021, un passif de 1 million de dollars (2 millions de dollars au 31 décembre 2020) lié aux DDVA de la direction a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 29,94 \$ (28,65 \$ au 31 décembre 2020). Ce passif est compris dans les autres passifs à long terme des bilans consolidés.

Régime incitatif à long terme (« RILT »)

Droits à la valeur d'actions liées au rendement (« DVALR ») et droits à la valeur d'actions assujetties à des restrictions (« DVAAR »)

Le tableau ci-après présente l'évolution des attributions de DVALR et de DVAAR aux termes du RILT pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

Trimestres clos les 30 septembre (nombre de droits)	DVALR		DVAAR	
	2021	2020	2021	2020
Droits en circulation – à l'ouverture	—	111 620	—	138 870
Dont les droits sont acquis et les actions connexes sont émises	—	—	—	—
Ayant fait l'objet d'une renonciation	—	(3 670)	—	(2 420)
Droits en circulation – à la clôture	—	107 950	—	136 450

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (nombre de droits)	DVALR		DVAAR	
	2021	2020	2021	2020
Droits en circulation – à l'ouverture	106 070	162 344	133 620	200 883
Dont les droits sont acquis et les actions connexes sont émises	(106 070)	(49 477)	(98 860)	(3 728)
Ayant fait l'objet d'une renonciation	—	(4 917)	—	(4 295)
Réglés	—	—	(34 760)	(56 410)
Droits en circulation – à la clôture	—	107 950	—	136 450

Aucune attribution n'a été accordée au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020. La charge de rémunération comptabilisée par la société à l'égard des attributions de DVALR et de DVAAR s'est élevée à néant et à moins de 1 million de dollars pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 (2 millions de dollars et 3 millions de dollars en 2020).

Au 30 septembre 2021, aucun montant (9 millions de dollars au 31 décembre 2020) à payer à Hydro One Limited en lien avec des attributions de DVALR et de DVAAR n'était inclus dans les montants à payer à des apparentés des bilans consolidés.

Options sur actions

Le tableau ci-après présente l'évolution des options sur actions pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

(nombre d'options sur actions)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Options sur actions en circulation – à l'ouverture ¹	108 710	162 710	108 710	403 550
Exercés	—	—	—	(240 840)
Options sur actions en circulation – à la clôture ¹	108 710	162 710	108 710	162 710

¹ Tous les droits à des options sur actions en cours aux 1^{er} janvier 2021 et 30 septembre 2021 étaient acquis et les options connexes pouvaient être exercées (tous les droits à des options sur actions étaient acquis et les options connexes pouvaient être exercées en 2020).

HYDRO ONE INC.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (non audité) (suite)

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020

24. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Hydro One est détenue par Hydro One Limited. La Province de l'Ontario est un actionnaire de Hydro One Limited, détenant une participation d'environ 47,2 % au 30 septembre 2021. La Société indépendante d'exploitation du réseau d'électricité (« SIERE »), Ontario Power Generation Inc. (« OPG »), la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (la « SFIEO »), la CEO et Acronym Solutions Inc., auparavant Hydro One Telecom Inc. (« Acronym Solutions ») sont apparentées à Hydro One puisque le ministère de l'Énergie ou Hydro One Limited les contrôle ou exerce une influence notable sur celles-ci. Le tableau qui suit présente un sommaire des opérations entre apparentés qui ont eu lieu au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 :

(en millions de dollars)		Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
Apparenté	Opération	2021	2020	2021	2020
SIERE	Achats d'électricité	527	560	1 558	1 700
	Produits tirés des services de transport	502	478	1 387	1 325
	Montants liés aux remises sur les frais d'électricité	267	402	815	1 172
	Produits tirés de la distribution liés à la protection des tarifs ruraux	62	61	184	181
	Produits tirés de la distribution liés à l'approvisionnement en électricité de collectivités dans les régions éloignées du Nord	8	8	26	26
	Financement reçu relativement aux programmes de CGD	1	4	1	21
OPG	Achats d'électricité	3	1	8	4
	Produits tirés de la prestation de services et de l'approvisionnement en électricité	1	1	4	5
	Apport de capital reçu d'OPG	1	—	3	—
	Coûts au titre de l'achat de services	—	—	1	1
SFIEO	Achats d'électricité visés par des contrats d'électricité administrés par la SFIEO	1	—	1	1
CEO	Frais liés à la CEO	2	3	6	7
Hydro One Limited	Remboursement de capital déclaré	—	154	—	454
	Versement de dividendes	158	—	464	—
	Coûts liés à la rémunération à base d'actions	3	4	6	9
	Recouvrement des coûts liés aux services rendus	2	2	5	6
Acronym Solutions	Services reçus – coûts passés en charges	7	6	18	16
	Produits tirés des services rendus	1	1	2	2

Les achats et les ventes conclus avec des apparentés tiennent compte des exigences du Code d'affiliation de la CEO. Les soldes impayés à la clôture de la période ne portent pas intérêt et seront réglés en espèces. Les factures sont émises mensuellement et les montants sont exigibles et payés sur une base mensuelle.

25. ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des soldes hors trésorerie liés à l'exploitation sont les suivantes :

(en millions de dollars)		Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		2021	2020	2021	2020
Débiteurs		(27)	(38)	(28)	68
Montants à recevoir d'apparentés		18	14	56	116
Matières et fournitures (note 10)		—	—	1	1
Charges payées d'avance et autres actifs (note 10)		(2)	(1)	(8)	(16)
Autres actifs à long terme (note 13)		—	2	1	1
Créditeurs		(3)	30	(43)	(13)
Charges à payer (note 14)		3	12	83	53
Montants à payer à des apparentés		(31)	79	(232)	(147)
Intérêts courus (note 14)		21	25	19	31
Créditeurs à long terme et autres passifs à long terme (note 15)		3	—	1	1
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi		13	21	50	68
		(5)	144	(100)	163

HYDRO ONE INC.**NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (non audité) (suite)**

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020

Dépenses en immobilisations

Les tableaux qui suivent rapprochent les investissements à l'égard d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels et les montants présentés dans les états consolidés des flux de trésorerie pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020. Les éléments de rapprochement comprennent les variations nettes des charges à payer et l'amortissement capitalisé :

(en millions de dollars)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total
Investissements en capital	(477)	(33)	(510)	(1 483)	(100)	(1 583)
Éléments de rapprochement	8	7	15	26	3	29
Décassements pour les dépenses en immobilisations	(469)	(26)	(495)	(1 457)	(97)	(1 554)

(en millions de dollars)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total
Investissements en capital	(463)	(36)	(499)	(1 213)	(85)	(1 298)
Éléments de rapprochement	7	(1)	6	33	(3)	30
Décassements pour les dépenses en immobilisations	(456)	(37)	(493)	(1 180)	(88)	(1 268)

Renseignements complémentaires

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Intérêts payés, montant net	105	102	356	349
Impôts sur le bénéfice versés	—	14	13	27

26. ÉVENTUALITÉS

Hydro One fait face à diverses poursuites et revendications qui surviennent dans le cours normal de ses activités. De l'avis de sa direction, l'issue de ces affaires n'aura pas d'incidence défavorable significative sur la situation financière, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie consolidés de la société.

27. ENGAGEMENTS

Le tableau qui suit présente un résumé des engagements de Hydro One aux termes de conventions d'impartition et d'autres ententes qui sont exigibles au cours des cinq prochaines années et par la suite.

Au 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	1 ^{re} année	2 ^e année	3 ^e année	4 ^e année	5 ^e année	Par la suite
Conventions d'impartition et autres conventions	74	50	23	4	2	13
Entente à long terme visant les logiciels et les compteurs	3	2	3	2	2	6

Conventions d'impartition et autres ententes

En février 2021, Hydro One a conclu une entente visant des services de technologies de l'information avec Capgemini Canada Inc., qui vient à échéance le 29 février 2024 et comprend l'option de reconduire l'entente pour deux périodes supplémentaires de un an, à la discrétion de Hydro One. Cette entente a donné lieu à un engagement de 143 millions de dollars sur la durée initiale de l'entente.

Le tableau suivant présente un résumé des autres engagements commerciaux de Hydro One, selon leur année d'échéance au cours des cinq prochaines années et par la suite.

Au 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	1 ^{re} année	2 ^e année	3 ^e année	4 ^e année	5 ^e année	Par la suite
Facilités de crédit d'exploitation ¹	—	—	—	—	2 300	—
Lettres de crédit ²	173	4	—	—	—	—
Garanties ³	475	—	—	—	—	—

¹ Le 1^{er} juin 2021, la date d'échéance des facilités de crédit d'exploitation a été prorogée en 2026.

² Les lettres de crédit sont constituées de lettres de crédit de 164 millions de dollars liées à des conventions de retraite, d'une lettre de crédit de 6 millions de dollars fournie à la SIERE à titre de soutien prudentiel, de lettres de crédit de 4 millions de dollars visant à répondre aux obligations du service de la dette et de lettres de crédit de 3 millions de dollars visant à satisfaire divers besoins liés à l'exploitation.

³ Les garanties consistent en un soutien prudentiel de 475 millions de dollars fourni à la SIERE par Hydro One au nom de ses filiales.

28. INFORMATIONS SECTORIELLES

Hydro One compte trois secteurs isolables :

- le secteur du transport, qui comprend le transport de l'électricité à haute tension à l'échelle de la province, y compris l'interconnexion d'entreprises de distribution locales et de certains clients industriels d'envergure raccordés directement au réseau électrique de l'Ontario;
- le secteur de la distribution, qui comprend la livraison de l'électricité à des clients finaux et à certains autres distributeurs d'électricité municipaux;
- le secteur Autres, qui comprend certaines activités du siège social. Le secteur Autres comprend une partie de l'actif d'impôts différés qui provient de la réévaluation de la valeur fiscale des actifs de Hydro One à leur juste valeur marchande lorsque la société est passée du régime provincial des paiements tenant lieu d'impôts au régime fiscal fédéral au moment du premier appel public à l'épargne de Hydro One en 2015. Cet actif d'impôt différé n'a pas à être partagé avec les contribuables, et la société considère qu'il ne fait pas partie des actifs des secteurs réglementés du transport et de la distribution, et il est inclus dans le secteur Autres.

La désignation des secteurs d'activité est fondée sur le statut réglementaire et sur la nature des services offerts. Les secteurs d'exploitation de la société sont établis en fonction des informations utilisées par le principal responsable de l'exploitation de la société, pour prendre les décisions liées à l'attribution des ressources et évaluer la performance de chaque secteur. La société évalue la performance de chaque secteur en se fondant sur le bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice découlant des activités poursuivies (exclusion faite de certains frais d'entreprise liés à la gouvernance attribués).

Trimestre clos le 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	508	1 395	—	1 903
Achats d'électricité	—	933	—	933
Exploitation, entretien et administration	101	154	(1)	254
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	116	109	—	225
Bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	291	199	1	491
Investissements en capital	304	206	—	510

Trimestre clos le 30 septembre 2020 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	484	1 410	—	1 894
Achats d'électricité	—	993	—	993
Exploitation, entretien et administration	106	146	3	255
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	113	105	—	218
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	265	166	(3)	428
Investissements en capital	309	190	—	499

HYDRO ONE INC.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (non audité) (suite) Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020

Période de neuf mois close le 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	1 405	4 012	—	5 417
Achats d'électricité	—	2 665	—	2 665
Exploitation, entretien et administration	307	501	—	808
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	355	314	—	669
Bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	743	532	—	1 275
Investissements en capital	1 017	566	—	1 583

Période de neuf mois close le 30 septembre 2020 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	1 343	4 050	—	5 393
Achats d'électricité	—	2 808	—	2 808
Exploitation, entretien et administration	329	437	6	772
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	334	305	—	639
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	680	500	(6)	1 174
Investissements en capital	796	502	—	1 298

Total de l'actif par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Transport	18 334	17 620
Distribution	11 854	11 294
Autres	783	1 219
Total de l'actif	30 971	30 133

Total de l'écart d'acquisition par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Transport	157	157
Distribution	216	216
Total de l'écart d'acquisition	373	373

Tous les produits, les actifs et les coûts sont, selon le cas, gagnés, détenus ou engagés au Canada.

29. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Dividendes

Le 8 novembre 2021, des dividendes de 156 millions de dollars sur les actions ordinaires ont été déclarés.