

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 2022 et 2021

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Produits				
Distribution [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 72 \$ et de 214 \$ (71 \$ et 214 \$ en 2021), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 22)	1 459	1 395	4 290	4 012
Transport [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 558 \$ et de 1 588 \$ (503 \$ et 1 389 \$ en 2021), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 22)	563	508	1 599	1 405
	2 022	1 903	5 889	5 417
Charges				
Achats d'électricité [y compris des coûts liés aux opérations entre apparentés de 555 \$ et de 1 753 \$ (531 \$ et 1 567 \$ en 2021), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] (note 22)	963	933	2 829	2 665
Exploitation, entretien et administration (note 22)	288	254	847	808
Amortissement et coûts de retrait d'actifs (note 4)	238	225	728	669
	1 489	1 412	4 404	4 142
Bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	533	491	1 485	1 275
Charges de financement (note 5)	121	116	353	331
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice	412	375	1 132	944
Charge d'impôts sur le bénéfice (note 6)	101	71	249	125
Bénéfice net	311	304	883	819
Autres éléments du résultat étendu (note 7)	2	2	14	8
Résultat étendu	313	306	897	827
Bénéfice net attribuable à ce qui suit :				
Participation sans contrôle	3	2	7	6
Actionnaire ordinaire	308	302	876	813
	311	304	883	819
Résultat étendu attribuable à ce qui suit :				
Participation sans contrôle	3	2	7	6
Actionnaire ordinaire	310	304	890	821
	313	306	897	827
Résultat par action ordinaire (note 20)				
De base	2 165 \$	2 123 \$	6 159 \$	5 716 \$
Dilué	2 165 \$	2 123 \$	6 159 \$	5 716 \$

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 2022 et 31 décembre 2021

<i>Aux (en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	—	499
Débiteurs (note 8)	738	697
Montants à recevoir d'apparentés (note 22)	434	399
Autres actifs à court terme (note 9)	250	301
	1 422	1 896
Immobilisations corporelles (note 10)	24 631	23 748
Autres actifs à long terme		
Actifs réglementaires (note 11)	3 653	3 561
Actifs d'impôts différés	4	10
Actifs incorporels (déduction faite de l'amortissement cumulé de 720 \$; 662 \$ en 2021)	596	567
Écart d'acquisition	373	373
Autres actifs (note 12)	68	66
	4 694	4 577
Total de l'actif	30 747	30 221
Passif		
Passif à court terme		
Dette bancaire	39	—
Billets à court terme à payer (note 15)	1 511	1 045
Tranche échéant à moins de un an de la dette à long terme (notes 15, 16)	737	603
Créditeurs et autres passifs à court terme (note 13)	1 044	1 042
Montants à payer à des apparentés (note 22)	132	255
	3 463	2 945
Passif à long terme		
Dette à long terme (notes 15, 16)	11 857	12 593
Passifs réglementaires (note 11)	376	362
Passifs d'impôts différés	664	367
Autres passifs à long terme (note 14)	2 725	2 694
	15 622	16 016
Total du passif	19 085	18 961
<i>Engagements et éventualités (notes 24, 25)</i>		
<i>Événements postérieurs à la date du bilan (note 27)</i>		
Participation sans contrôle assujettie à un droit de rachat	20	20
Capitaux propres		
Actions ordinaires (note 18)	2 957	2 957
Bénéfices non répartis	8 618	8 229
Cumul des autres éléments du résultat étendu	—	(14)
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	11 575	11 172
Participation sans contrôle	67	68
Total des capitaux propres	11 642	11 240
	30 747	30 221

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 clos les 30 septembre 2022 et 2021

Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 (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 2022	2 957	8 229	(14)	11 172	68	11 240
Bénéfice net	—	876	—	876	5	881
Autres éléments du résultat étendu (note 7)	—	—	14	14	—	14
Distributions à la participation sans contrôle	—	—	—	—	(6)	(6)
Dividendes sur les actions ordinaires (note 19)	—	(487)	—	(487)	—	(487)
30 septembre 2022	2 957	8 618	—	11 575	67	11 642

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 7)	—	—	8	8	—	8
Distributions à la participation sans contrôle	—	—	—	—	(9)	(9)
Dividendes sur les actions ordinaires (note 19)	—	(464)	—	(464)	—	(464)
30 septembre 2021	2 957	8 226	(22)	11 161	68	11 229

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 2022 et 2021

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	311	304	883	819
Dépenses liées à l'environnement	(5)	(7)	(24)	(24)
Ajustements au titre des éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement (note 4)	210	201	630	591
Actifs et passifs réglementaires	(3)	(18)	18	34
Charge d'impôts différés	92	63	228	96
Autres	2	2	21	38
Variations des soldes hors trésorerie liés à l'exploitation (note 23)	(31)	(5)	(155)	(100)
Rentrées nettes liées aux activités d'exploitation	576	540	1 601	1 454
Activités de financement				
Émission de titres d'emprunt à long terme	—	900	—	900
Remboursement d'une dette à long terme	—	—	(601)	(802)
Émission de billets à court terme	1 730	960	4 590	3 105
Remboursement de billets à court terme	(1 650)	(1 330)	(4 120)	(2 945)
Dividendes versés (note 19)	(165)	(158)	(487)	(464)
Distributions à la participation sans contrôle	(2)	(2)	(8)	(6)
Variation de la dette bancaire	11	—	39	—
Coûts liés à l'obtention du financement	(1)	(5)	(5)	(7)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(77)	365	(592)	(219)
Activités d'investissement				
Dépenses en immobilisations (note 23)				
Immobilisations corporelles	(473)	(469)	(1 435)	(1 457)
Actifs incorporels	(28)	(26)	(81)	(97)
Apports de capital reçus	3	—	13	9
Autres	(1)	2	(5)	11
Sorties nettes liées aux activités d'investissement	(499)	(493)	(1 508)	(1 534)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	—	412	(499)	(299)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	—	1	499	712
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, notamment 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, société en commandite conclue entre Hydro One et la nation Saugeen Ojibway, ainsi que d'une participation d'environ 55 % dans Niagara Reinforcement Limited Partnership, 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.

L'entreprise de distribution de Hydro One est formée d'un réseau de distribution exploité par ses filiales, Hydro One Networks et Hydro One Remote Communities Inc. (« Hydro One Remotes »).

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 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 (la « décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés ») à l'égard du recouvrement des montants de l'actif d'impôts différés attribués aux contribuables pour la période de 2017 à 2022. Il y a lieu de se reporter à la note 11 – Actifs et passifs réglementaires pour obtenir d'autres renseignements.

Hydro One Remotes

Le 3 novembre 2021, Hydro One Remotes a soumis une requête auprès de la CEO afin de faire approuver une hausse de 2,2 % du tarif de base pour 2021, avec prise d'effet le 1^{er} mai 2022. La requête a par la suite été révisée à la hausse de 3,3 % par rapport au tarif de base pour 2021 pour refléter la mise à jour annuelle des paramètres d'inflation pour 2022 applicables aux distributeurs d'électricité, publiés par la CEO. Le 24 mars 2022, la CEO a approuvé la requête relative aux tarifs et autres charges, avec prise d'effet le 1^{er} mai 2022.

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 2021, 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 2021.

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 2020-06	Août 2020	La mise à jour simplifie l'application des PCGR des États-Unis à certains instruments financiers ayant à la fois des caractéristiques de passifs et de capitaux propres. La modification réduit le nombre de modèles comptables pour les titres d'emprunt et les actions privilégiées convertibles.	1 ^{er} janvier 2022	Aucune incidence au moment de l'adoption
ASU 2021-05	Juillet 2021	Les modifications ont pour but d'harmoniser les exigences en 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	Aucune incidence au moment de l'adoption
ASU 2021-10	Novembre 2021	La mise à jour traite de la diversité des pratiques de comptabilisation, de mesure, de présentation et de déclaration de l'aide gouvernementale reçue par les entités commerciales.	1 ^{er} janvier 2022	Aucune incidence au moment de l'adoption

Directives comptables récemment publiées, mais pas encore adoptées

Directive	Date de publication	Description	Date d'entrée en vigueur	Incidence prévue sur Hydro One
ASU 2021-08	Octobre 2021	Les modifications traitent de la manière de déterminer si une obligation contractuelle constitue un passif à comptabiliser par l'acquéreur dans le cas d'un regroupement d'entreprises.	1 ^{er} janvier 2023	Aucune incidence n'est prévue au moment de l'adoption
ASU 2022-02	Mars 2022	Les modifications éliminent le modèle de restructuration de la dette d'un débiteur en difficulté pour les entités qui ont adopté le Topic 326, Financial Instrument – Credit Losses. Les exigences en matière d'informations à fournir relatives aux années de montage ont aussi été modifiées et fournissent des indications de manière à exiger la présentation des radiations brutes de la période courante par année de montage.	1 ^{er} janvier 2023	Au moment de l'adoption, la société déclarera les radiations brutes de la période courante par année de montage, en lien avec ses débiteurs.

4. AMORTISSEMENT ET COÛT DE RETRAIT D'ACTIFS

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Amortissement des immobilisations corporelles	186	175	548	511
Amortissement des actifs incorporels	19	19	58	56
Amortissement des actifs réglementaires	5	7	24	24
Amortissement	210	201	630	591
Coûts de retrait d'actifs	28	24	98	78
	238	225	728	669

5. CHARGES DE FINANCEMENT

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Intérêts sur la dette à long terme	124	124	369	371
Intérêts sur les billets à court terme	9	—	14	1
Intérêts sur les comptes réglementaires	3	1	5	2
(Profit réalisé) perte réalisée sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 7, 16)	(2)	3	2	9
Autres	3	3	10	6
Moins : les intérêts capitalisés sur les immobilisations et le développement en cours	(16)	(15)	(47)	(44)
les frais financiers liés à l'actif d'impôts différés	—	1	1	(12)
les intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	(1)	(1)	(2)
	121	116	353	331

6. 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	
	2022	2021	2022	2021
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice	412	375	1 132	944
Charge d'impôt sur le bénéfice au taux prévu par la loi de 26,5 % (26,5 % en 2021)	109	99	300	250
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	(22)	(26)	(74)	(72)
Incidence de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés ¹	24	12	72	(8)
Coûts indirects capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(7)	(7)	(20)	(19)
Excédent des cotisations au régime de retraite et au régime d'avantages postérieurs au départ à la retraite sur la charge de retraite	2	(4)	(8)	(10)
Intérêts capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(5)	(4)	(14)	(13)
Dépenses liées à l'environnement	—	(2)	(7)	(6)
Autres	—	2	—	—
Écarts temporaires nets attribuables aux activités réglementées	(8)	(29)	(51)	(128)
Écarts permanents nets	—	1	—	3
Total de la charge d'impôts sur le bénéfice	101	71	249	125
Taux d'imposition effectif	24,5 %	18,9 %	22,0 %	13,2 %

¹ Aux termes de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés, l'incidence pour 2021 représente le partage des déductions fiscales découlant de l'actif d'impôts différés attribué aux contribuables, compensé par le recouvrement des montants au titre de l'actif d'impôts différés antérieurement partagés avec prise d'effet le 1^{er} juillet 2021. Pour 2022, l'incidence représente le recouvrement auprès des contribuables du montant au titre de l'actif d'impôts différés antérieurement partagé. Il y a lieu de se reporter à la note 11 – Actifs et passifs réglementaires.

7. AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Gain sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 5, 16) ¹	2	2	12	8
Gain sur le transfert d'autres avantages postérieurs à l'emploi (note 17)	—	—	2	—
	2	2	14	8

¹ Comprend un gain réalisé de 1 million de dollars, après impôts (perte de 2 millions de dollars en 2021), ou de 2 millions de dollars, avant impôts (3 millions de dollars en 2021) et comprend une perte réalisée de 1 million de dollars, après impôts (6 millions de dollars en 2021), ou de 2 millions de dollars, avant impôts (9 millions de dollars en 2021), 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 2022.

8. DÉBITEURS

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Débiteurs – facturés	421	344
Débiteurs – non facturés	382	409
Débiteurs, montant brut	803	753
Provision pour créances douteuses	(65)	(56)
Débiteurs, montant net	738	697

Le tableau suivant indique l'évolution de la provision pour créances douteuses au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

(en millions de dollars)	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Exercice clos le 31 décembre 2021
Provision pour créances douteuses – à l'ouverture	(56)	(46)
Sorties du bilan	16	15
Dotations à la provision pour créances douteuses	(25)	(25)
Provision pour créances douteuses – à la clôture	(65)	(56)

9. AUTRES ACTIFS À COURT TERME

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Actifs réglementaires (note 11)	153	226
Charges payées d'avance et autres actifs	64	53
Matières et fournitures	25	22
Actifs dérivés (note 16)	8	—
	250	301

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Immobilisations corporelles	35 790	34 723
Moins l'amortissement cumulé	(13 040)	(12 557)
	22 750	22 166
Immobilisations en cours	1 695	1 402
Terrains, composants et pièces de rechange destinés à une utilisation future	186	180
	24 631	23 748

11. 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 2022	31 décembre 2021
Actifs réglementaires		
Actif réglementaire au titre des impôts différés	2 679	2 509
Actif réglementaire au titre des prestations de retraite	685	713
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi – composante non liée au coût des services	139	125
Partage de l'actif d'impôts différés	106	204
Environnement	105	122
Rémunération à base d'actions	34	38
Report de produits abandonnés	6	25
Prime d'émission de titres d'emprunt	3	7
Écart lié au programme de conservation et de gestion de la demande	3	8
Autres	46	36
Total des actifs réglementaires	3 806	3 787
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(153)	(226)
	3 653	3 561

Passifs réglementaires

Écart lié aux modifications des lois fiscales	94	86
Compte d'écarts liés au règlement de détail	66	58
Écarts liés aux produits externes	49	52
Report lié au mécanisme de partage des bénéfices	42	42
Écart cumulatif lié aux coûts de retrait d'actifs	41	36
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi	33	33
Écarts liés aux coûts de retraite	26	30
Écart lié aux dépenses en matière d'énergie verte	7	13
Passif réglementaire au titre des impôts différés	4	4
Autres	18	18
Total des passifs réglementaires	380	372
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(4)	(10)
	376	362

Partage de l'actif d'impôts différés

Au 30 septembre 2022, Hydro One disposait d'un actif réglementaire net de 106 millions de dollars représentant les montants cumulatifs de l'actif d'impôts différés partagés avec les contribuables pour la période allant de 2017 à 2021, déduction faite du montant recouvré auprès des contribuables depuis le 1^{er} juillet 2021 conformément à la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés. L'actif réglementaire net de 106 millions de dollars (204 millions de dollars au 31 décembre 2021) est constitué de montants de 37 millions de dollars (72 millions de dollars au 31 décembre 2021) et de 69 millions de dollars (132 millions de dollars au 31 décembre 2021), respectivement, pour les secteurs de la distribution et du transport de Hydro One Networks. Le solde de ce compte réglementaire continuera de diminuer au fur et à mesure que les montants sont recouverts au cours des neuf prochains mois.

12. AUTRES ACTIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Actifs au titre de droits d'utilisation	54	53
Autres actifs à long terme	14	13
	68	66

13. CRÉDITEURS ET AUTRES PASSIFS À COURT TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Charges à payer	648	606
Créditeurs	214	249
Intérêts courus	129	123
Passifs environnementaux	38	34
Obligations locatives	11	12
Passifs réglementaires (note 11)	4	10
Passifs dérivés (note 16)	—	8
	1 044	1 042

14. AUTRES PASSIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi (note 17)	1 845	1 784
Passif au titre des prestations de retraite (note 17)	685	713
Passifs environnementaux	76	88
Obligations locatives	43	44
Montants à payer à des apparentés (note 22)	25	29
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	24	14
Créditeurs à long terme	—	3
Autres passifs à long terme	27	19
	2 725	2 694

15. 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 de la société d'un montant total de 2 300 millions de dollars (les « facilités de crédit d'exploitation »). En janvier 2022, Hydro One a modifié avec succès ses facilités de crédit d'exploitation pour y intégrer des cibles liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le 1^{er} juin 2022, la date d'échéance des facilités de crédit d'exploitation a été prorogée de 2026 à 2027. Au 30 septembre 2022, 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 2022 et 31 décembre 2021 :

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Dettes à long terme de Hydro One a)	12 495	13 095
Dettes à long terme de HOSSM b)	137	142
	12 632	13 237
Ajouter : le montant net des primes d'émission de titres d'emprunt non amorties	8	9
Moins : le montant reporté des frais d'émission de titres d'emprunt non amortis	(46)	(50)
Total de la dette à long terme	12 594	13 196
Moins : la tranche échéant à moins d'un an de la dette à long terme	(737)	(603)
	11 857	12 593

a) Dette à long terme de Hydro One

Au 30 septembre 2022, l'encours de la dette à long terme s'établissait à 12 495 millions de dollars (13 095 millions de dollars au 31 décembre 2021); la majeure partie de cette dette a été émise aux termes du programme de billets à moyen terme de Hydro One. En juin 2022, 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, et vient à échéance en juillet 2024. Au 30 septembre 2022, une somme de 4 000 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 2022, aucun titre d'emprunt à long terme n'a été émis (900 millions de dollars en 2021). Au cours des mêmes périodes, des titres d'emprunt à long terme de néant (néant en 2021) et de 600 millions de dollars (800 millions de dollars en 2021), respectivement, ont été remboursés aux termes du programme de billets à moyen terme.

Il y a lieu de se reporter à la note 27 – Événements postérieurs à la date du bilan pour obtenir d'autres détails sur les titres d'emprunt à long terme émis dans le cadre du programme de billets à moyen terme de Hydro One après le 30 septembre 2022.

b) Dette à long terme de HOSSM

Au 30 septembre 2022, l'encours de la dette à long terme de HOSSM s'établissait à 137 millions de dollars (142 millions de dollars au 31 décembre 2021), et se composait d'un montant en principal de 133 millions de dollars (134 millions de dollars au 31 décembre 2021). Au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021, aucun titre d'emprunt à long terme n'a été émis et, au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, des titres d'emprunt à long terme de 1 million de dollars (2 millions de dollars en 2021) ont été remboursés.

Remboursements de capital et paiements d'intérêt

Au 30 septembre 2022, 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	733	488	1,7
2 ^e année	700	479	2,5
3 ^e année	750	457	2,3
4 ^e année	500	437	2,8
5 ^e année	—	430	—
	2 683	2 291	2,3
De la 6 ^e à la 10 ^e année	2 700	1 998	3,9
Par la suite	7 245	3 746	4,5
	12 628	8 035	3,9

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

Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, 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 2022 et 31 décembre 2021 :

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022		31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	12 594	11 845	13 196	15 162

Évaluations de la juste valeur des instruments dérivésCouvertures de juste valeur

Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, Hydro One ne détenait aucune couverture de juste valeur.

Couvertures de flux de trésorerie

Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, 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 2022 et 31 décembre 2021, la société n'avait aucun instrument dérivé classé dans les contrats non désignés.

Hiérarchie de la juste valeur

Ce qui suit indique la hiérarchie de la juste valeur des actifs et passifs financiers aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021 :

Au 30 septembre 2022 (en millions de dollars)	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs					
Instruments dérivés (note 9)					
Couvertures de flux de trésorerie, y compris la tranche échéant à moins de un an	8	8	—	8	—
Passifs					
Dettes à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	12 594	11 845	—	11 845	—
Au 31 décembre 2021 (en millions de dollars)					
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Passifs					
Dettes à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	13 196	15 162	—	15 162	—
Instruments dérivés (note 13)					
Couvertures de flux de trésorerie, y compris la tranche échéant à moins de un an	8	8	—	8	—
	13 204	15 170	—	15 170	—

La juste valeur des swaps de taux d'intérêt désignés comme couvertures de flux de trésorerie est déterminée selon une méthode des flux de trésorerie actualisés d'après des courbes des taux de rendement des swaps en fin de période.

La juste valeur 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 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 rendement des capitaux propres 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 2022 et 2021.

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 2022, un gain non réalisé de 3 millions de dollars, après impôts (néant en 2021), ou de 4 millions de dollars, avant impôts (néant en 2021), a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu, et un gain réalisé de 1 million de dollars, après impôts (perte de 2 millions de dollars en 2021), ou de 2 millions de dollars, avant impôts (3 millions de dollars en 2021), a été reclassé dans les charges financières. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, un gain non réalisé de 11 millions de dollars, après impôts (2 millions de dollars en 2021), ou de 15 millions de dollars, avant impôts (2 millions de dollars en 2021), a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat étendu, et une perte réalisée de 1 million de dollars, après impôts (6 millions de dollars en 2021), ou de 2 millions de dollars, avant impôts (9 millions de dollars en 2021), a été reclassée dans les charges financières. Ceci a donné lieu à un bénéfice de 6 millions de dollars inscrit au cumul des autres éléments du résultat étendu, lié aux couvertures de flux de trésorerie au 30 septembre 2022 (perte de 6 millions de dollars inscrite au cumul des autres éléments du résultat étendu au 31 décembre 2021). La société estime que le bénéfice inscrit au cumul des autres éléments du résultat étendu, après impôts, lié aux couvertures de flux de trésorerie devant être reclassées dans les résultats d'exploitation au cours des 12 prochains mois, s'établit à 6 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 2022, la durée maximale pendant laquelle la société couvre les risques liés à la variabilité des flux de trésorerie est de moins de six mois.

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. Il y a lieu de se reporter à la note 17 - Prestations de retraite, avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi.

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 2022 et 31 décembre 2021, aucune catégorie donnée d'actifs financiers ne générerait 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 2022 et 31 décembre 2021, aucun solde significatif des débiteurs n'était exigible auprès d'un même client.

Au 30 septembre 2022, la provision pour créances douteuses de la société s'établissait à 65 millions de dollars (56 millions de dollars au 31 décembre 2021). 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 2022, environ 4 % (5 % au 31 décembre 2021) du montant net des débiteurs de la société étaient impayés pour plus de 60 jours.

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, dont les positions représentent un actif, à la date d'arrêté des comptes. Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, 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 2022, 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 juin 2022, 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, et il vient à échéance en juillet 2024. Au 30 septembre 2022, une somme de 4 000 millions de dollars demeurait disponible à des fins d'émission aux termes du prospectus lié au programme de billets à moyen terme. Il y a lieu de se reporter à la note 27 – Événements postérieurs à la date du bilan pour obtenir d'autres détails sur les titres d'emprunt à long terme émis dans le cadre du programme de billets à moyen terme de Hydro One après le 30 septembre 2022.

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.

17. 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 2022 et 2021 :

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	
	2022	2021	2022	2021
Coût des services rendus au cours de la période	53	60	16	17
Intérêts débiteurs	71	64	15	13
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(127)	(107)	—	—
Amortissement du coût des services passés	1	—	2	2
Amortissement des pertes actuarielles	15	32	—	—
Coûts nets des prestations de la période	13	49	33	32
Montant imputé aux résultats d'exploitation ^{2, 3}	10	6	16	16

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	
	2022	2021	2022	2021
Coût des services rendus au cours de la période	161	180	48	50
Intérêts débiteurs	213	192	45	38
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(381)	(323)	—	—
Amortissement du coût des services passés	2	2	9	5
Amortissement des pertes actuarielles	45	94	1	2
Coûts nets des prestations de la période	40	145	103	95
Montant imputé aux résultats d'exploitation ^{2, 3}	25	19	56	52

¹ Le taux de rendement à long terme prévu des actifs du régime de retraite est de 6,00 % pour l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2022 (5,40 % en 2021).

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 2022, des coûts de retraite de 27 millions de dollars (17 millions de dollars en 2021) et de 65 millions de dollars (53 millions de dollars en 2021), respectivement, ont été attribués à la main-d'œuvre. De ces montants, des tranches de 10 millions de dollars (6 millions de dollars en 2021) et de 25 millions de dollars (19 millions de dollars en 2021), respectivement, ont été imputées à l'exploitation et des tranches de 17 millions de dollars (11 millions de dollars en 2021) et de 40 millions de dollars (34 millions de dollars en 2021), 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 2022, un montant supplémentaire de 13 millions de dollars (12 millions de dollars en 2021) 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 venir à partir d'autres régimes

Hydro One et Inergi LP (« Inergi ») ont convenu de transférer les postes de certains employés d'Inergi (« employés visés par le transfert ») à Hydro One Networks. Les employés occupant des postes dans le domaine des services des technologies de l'information, des finances et de la comptabilité, de la paie, de l'approvisionnement de bout en bout, des règlements et des services partagés sont transférés sur une période se terminant le 1^{er} janvier 2022. Les employés visés par le transfert qui participent au régime de retraite d'Inergi LP (le « régime d'Inergi ») sont devenus des participants au régime de retraite de Hydro One au moment de leur transfert chez Hydro One Networks. 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, laquelle devrait survenir en 2023. Inergi 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.

Le 1^{er} novembre 2021, les employés visés par le transfert et exerçant des activités liées au processus d'approvisionnement de bout en bout ont été transférés à Hydro One Networks, et le transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi de 6 millions de dollars lié aux employés exerçant des activités d'approvisionnement de bout en bout a été effectué. 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 des sommes en trésorerie totalisant 6 millions de dollars ont été transférées à Hydro One et comptabilisées 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 ainsi que les autres éléments du résultat étendu découlant du transfert du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi sont comptabilisés dans le résultat net sur la durée moyenne résiduelle prévue d'activité des employés exerçant des activités d'approvisionnement de bout en bout.

Le transfert des employés occupant des postes dans le domaine des services des finances et de la comptabilité, de la paie et dans certains services partagés est survenu le 1^{er} janvier 2022 et le transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi de 9 millions de dollars lié à ces employés a été réalisé au premier trimestre. 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 10 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 occupant des postes dans le domaine des services des finances et de la comptabilité, de la paie et dans certains services partagés.

18. CAPITAL-ACTIONS**Actions ordinaires**

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires. Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, 142 239 actions ordinaires étaient émises et en circulation.

Actions privilégiées

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions privilégiées, lesquelles peuvent être émises en séries. Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021, aucune action privilégiée n'était émise et en circulation.

19. DIVIDENDES

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2022, des dividendes sur les actions ordinaires de 165 millions de dollars (158 millions de dollars en 2021) ont été déclarés et versés.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, des dividendes sur les actions ordinaires de 487 millions de dollars (464 millions de dollars en 2021) ont été déclarés et versés. Il y a lieu de se reporter à la note 27 – Événements postérieurs à la date du bilan, pour obtenir des détails sur les dividendes déclarés après le 30 septembre 2022.

20. 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 2022 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 2022 et 2021.

21. 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 2022 et 2021 :

(nombre d'octrois d'actions)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Octrois d'actions en cours – à l'ouverture	2 234 425	2 689 944	2 616 351	3 100 165
Droits acquis et actions connexes émises ¹	—	(131)	(381 926)	(410 352)
Octrois d'actions en cours – à la clôture	2 234 425	2 689 813	2 234 425	2 689 813

¹ Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, Hydro One Limited a émis 381 926 nouvelles actions ordinaires (410 352 en 2021) 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 2022 et 2021 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
DDVA en circulation – à l'ouverture	90 999	70 547	80 813	65 240
Attribués	4 606	5 320	14 792	15 942
Ayant été payés	—	—	—	(5 315)
DDVA en circulation – à la clôture	95 605	75 867	95 605	75 867

Au 30 septembre 2022, un passif de 3 millions de dollars (3 millions de dollars au 31 décembre 2021) lié aux DDVA d'administrateur en circulation a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 33,78 \$ (32,91 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et 2021 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
DDVA en circulation – à l'ouverture	125 866	88 721	90 240	61 880
Attribués	1 013	752	36 639	27 593
DDVA en circulation – à la clôture	126 879	89 473	126 879	89 473

Au 30 septembre 2022, un passif de 4 millions de dollars (3 millions de dollars au 31 décembre 2021) lié aux DDVA de la direction a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 33,78 \$ (32,91 \$ au 31 décembre 2021). 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 »)

Il n'y a pas eu d'activité au cours des trimestres clos les 30 septembre 2022 et 2021. Le tableau ci-après présente l'évolution des attributions de DVALR et de DVAAR aux termes du RILT pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021 :

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (nombre de droits)	DVALR		DVAAR	
	2022	2021	2022	2021
Droits en circulation – à l'ouverture	—	106 070	—	133 620
Dont les droits sont acquis et les actions connexes sont émises	—	(106 070)	—	(98 860)
Réglés	—	—	—	(34 760)
Droits en circulation – à la clôture	—	—	—	—

Aucune attribution n'a été accordée au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021. La charge de rémunération comptabilisée par la société à l'égard des attributions de DVALR et de DVAAR s'est élevée à néant pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 (néant et moins de 1 million de dollars en 2021).

Régime de DVAAR de la Society

Le tableau ci-après présente un sommaire de l'évolution des DVAAR aux termes du régime de DVAAR de la Society au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021 :

(nombre de DVAAR)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
DVAAR en circulation – à l'ouverture	35 029	—	68 005	—
Attribués	—	—	1 638	—
Dont les droits sont acquis et les actions connexes sont émises	—	—	(32 841)	—
Réglés	—	—	(1 106)	—
Ayant fait l'objet d'une renonciation	—	—	(667)	—
DVAAR en circulation – à la clôture	35 029	—	35 029	—

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 2022 et 2021 :

(nombre d'options sur actions)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Options sur actions en circulation – à l'ouverture	—	108 710	—	108 710
Options sur actions en circulation – à la clôture	—	108 710	—	108 710

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 2022 et 2021

22. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Hydro One est détenue par Hydro One Limited. La Province est un actionnaire de Hydro One Limited, détenant une participation d'environ 47,2 % au 30 septembre 2022. 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 (« SFIEO »), la CEO, Acronym Solutions Inc. (« Acronym Solutions ») et Hydro One Broadband Solutions Inc. (« HOBSI ») 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 2022 et 2021 :

(en millions de dollars)		Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
Apparenté	Opération	2022	2021	2022	2021
SIERE	Achats d'électricité	553	527	1 739	1 558
	Produits tirés des services de transport	558	502	1 586	1 387
	Montants liés aux remises sur les frais d'électricité	259	267	803	815
	Produits tirés de la distribution liés à la protection des tarifs ruraux	62	62	183	184
	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	2	1	2	1
OPG	Achats d'électricité	1	3	12	8
	Produits tirés de la prestation de services et de l'approvisionnement en électricité	2	1	6	4
	Apport de capital reçu d'OPG	3	1	5	3
	Coûts au titre de l'achat de services	1	—	2	1
SFIEO	Achats d'électricité visés par des contrats d'électricité administrés par la SFIEO	1	1	2	1
CEO	Frais liés à la CEO	2	2	7	6
Hydro One Limited	Dividendes versés	165	158	487	464
	Coûts liés à la rémunération à base d'actions	1	3	4	6
	Recouvrement des coûts liés aux services rendus	1	2	5	5
Acronym Solutions	Services reçus – coûts passés en charges	8	7	19	18
	Produits tirés des services rendus	—	1	1	2
HOBSI	Réduction de l'apport de capital de HOBSI	—	—	2	—
	Produits tirés des services rendus	1	—	1	—

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 liés à des apparentés externes 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.

23. 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	
		2022	2021	2022	2021
Débiteurs		(58)	(27)	(45)	(28)
Montants à recevoir d'apparentés		11	18	(37)	56
Matières et fournitures (note 9)		(2)	—	(3)	1
Charges payées d'avance et autres actifs (note 9)		1	(2)	(11)	(8)
Autres actifs à long terme (note 12)		—	—	(2)	1
Créditeurs		12	(3)	(39)	(43)
Charges à payer (note 13)		(37)	3	56	83
Montants à payer à des apparentés		20	(31)	(123)	(232)
Intérêts courus (note 13)		19	21	6	19
Créditeurs à long terme et autres passifs à long terme (note 14)		(3)	3	5	1
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi		6	13	38	50
		(31)	(5)	(155)	(100)

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 2022 et 2021. 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 2022			Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total
Investissements en capital	(468)	(28)	(496)	(1 457)	(88)	(1 545)
Éléments de rapprochement	(5)	—	(5)	22	7	29
Décassements pour les dépenses en immobilisations	(473)	(28)	(501)	(1 435)	(81)	(1 516)

(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)

Renseignements complémentaires

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Intérêts payés, montant net	110	105	371	356
Impôts sur le bénéfice versés	4	—	26	13

24. 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.

25. 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 2022 (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	23	3	2	3	13
Entente à long terme visant les logiciels et les compteurs	9	11	5	2	4	1

Conventions d'impartition et autres ententes

En février 2021, Hydro One a conclu une entente de trois ans 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 des engagements de 143 millions de dollars sur la durée initiale de trois ans 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 2022 (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	—	—	—	2 300	—	—
Lettres de crédit ¹	169	4	—	—	—	—
Garanties ²	475	—	—	—	—	—

¹ Les lettres de crédit sont constituées de lettres de crédit de 160 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.

² Les garanties consistent en un soutien prudentiel de 475 millions de dollars fourni à la SIERE par Hydro One au nom de ses filiales.

26. 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 2022 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	563	1 459	—	2 022
Achats d'électricité	—	963	—	963
Exploitation, entretien et administration	110	176	2	288
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	131	107	—	238
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	322	213	(2)	533
Investissements en capital	311	185	—	496

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

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 2022 et 2021

Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	1 599	4 290	—	5 889
Achats d'électricité	—	2 829	—	2 829
Exploitation, entretien et administration	316	521	10	847
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	385	343	—	728
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	898	597	(10)	1 485
Investissements en capital	899	646	—	1 545

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

Total de l'actif par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Transport	18 630	18 109
Distribution	11 892	11 475
Autres	225	637
Total de l'actif	30 747	30 221

Total de l'écart d'acquisition par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2022	31 décembre 2021
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.

27. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Dividendes

Le 10 novembre 2022, des dividendes de 165 millions de dollars sur les actions ordinaires ont été déclarés.

Accord de règlement sur la requête conjointe relative aux tarifs

Le 24 octobre 2022, Hydro One et les autres parties prenantes de la requête conjointe relative aux tarifs ont conclu un accord de règlement qui a été soumis à l'approbation de la CEO. L'approbation de la CEO à l'égard de cet accord de règlement est attendue avant la fin de 2022.

Émission de titres d'emprunt

Le 27 octobre 2022, Hydro One a émis des titres d'emprunt à long terme de 750 millions de dollars (les « billets de série 52 ») dans le cadre de son programme de billets à moyen terme, lesquels comportent un taux d'intérêt nominal de 4,91 % et viennent à échéance le 27 janvier 2028.