

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 2023 et 2022

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	clos les 30 septembre 2023	2022	clos les 30 septembre 2023	2022
<i>(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>				
Produits				
Distribution [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 90 \$ et de 267 \$ (72 \$ et 214 \$ en 2022), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] <i>(note 23)</i>	1 329	1 459	4 123	4 290
Transport [y compris des produits tirés des opérations entre apparentés de 590 \$ et de 1 697 \$ (558 \$ et 1 588 \$ en 2022), respectivement pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] <i>(note 23)</i>	594	563	1 710	1 599
	1 923	2 022	5 833	5 889
Charges				
Achats d'électricité [y compris des coûts liés aux opérations entre apparentés de 456 \$ et de 1 609 \$ (555 \$ et 1 753 \$ en 2022), respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre] <i>(note 23)</i>	854	963	2 662	2 829
Exploitation, entretien et administration <i>(note 23)</i>	283	288	928	847
Amortissement et coûts de retrait d'actifs <i>(note 4)</i>	245	238	739	728
	1 382	1 489	4 329	4 404
Bénéfice avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	541	533	1 504	1 485
Charges de financement <i>(note 5)</i>	142	121	417	353
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice	399	412	1 087	1 132
Charge d'impôts sur le bénéfice <i>(note 6)</i>	37	101	169	249
Bénéfice net	362	311	918	883
Autres éléments du résultat étendu (de la perte étendue) <i>(note 7)</i>	—	2	(12)	14
Résultat étendu	362	313	906	897
Bénéfice net attribuable à ce qui suit :				
Participation sans contrôle	3	3	7	7
Actionnaire ordinaire	359	308	911	876
	362	311	918	883
Résultat étendu attribuable à ce qui suit :				
Participation sans contrôle	3	3	7	7
Actionnaire ordinaire	359	310	899	890
	362	313	906	897
Résultat par action ordinaire <i>(note 21)</i>				
De base	2 524 \$	2 165 \$	6 405 \$	6 159 \$
Dilué	2 524 \$	2 165 \$	6 405 \$	6 159 \$

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 2023 et 31 décembre 2022

<i>Aux (en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	—	458
Débiteurs (note 8)	747	765
Montants à recevoir d'apparentés (note 23)	516	453
Autres actifs à court terme (note 9)	171	276
	1 434	1 952
Immobilisations corporelles (note 10)	26 182	24 970
Autres actifs à long terme		
Actifs réglementaires (note 12)	3 186	2 964
Actifs d'impôts différés	5	4
Actifs incorporels (note 11)	643	605
Écart d'acquisition	373	373
Autres actifs (note 13)	534	422
	4 741	4 368
Total de l'actif	32 357	31 290
Passif		
Passif à court terme		
Dette bancaire	33	—
Billets à court terme à payer (note 16)	927	1 374
Tranche échéant à moins de un an de la dette à long terme (notes 16, 17)	700	733
Créditeurs et autres passifs à court terme (note 14)	1 304	1 250
Montants à payer à des apparentés (note 23)	74	251
	3 038	3 608
Passif à long terme		
Dette à long terme (notes 16, 17)	13 378	12 606
Passifs réglementaires (note 12)	1 307	1 123
Passifs d'impôts différés	1 004	713
Autres passifs à long terme (note 15)	1 567	1 558
	17 256	16 000
Total du passif	20 294	19 608
<i>Engagements et éventualités (notes 25, 26)</i>		
<i>Événements postérieurs à la date du bilan (note 28)</i>		
Participation sans contrôle assujettie à un droit de rachat	20	20
Capitaux propres		
Actions ordinaires (note 19)	2 957	2 957
Bénéfices non répartis	9 028	8 634
Cumul des autres éléments (de la perte étendue) du résultat étendu	(7)	5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	11 978	11 596
Participation sans contrôle	65	66
Total des capitaux propres	12 043	11 662
	32 357	31 290

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 2023 et 2022

Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 (en millions de dollars canadiens)	Actions ordinaires	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments de la perte étendue	Capitaux propres attribuables à l'actionnaire de Hydro One	Participation sans contrôle	Total des capitaux propres
1 ^{er} janvier 2023	2 957	8 634	5	11 596	66	11 662
Bénéfice net	—	911	—	911	5	916
Autres éléments de la perte étendue (note 7)	—	—	(12)	(12)	—	(12)
Distributions à la participation sans contrôle	—	—	—	—	(6)	(6)
Dividendes sur les actions ordinaires (note 20)	—	(517)	—	(517)	—	(517)
30 septembre 2023	2 957	9 028	(7)	11 978	65	12 043

Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 (en millions de dollars canadiens)	Actions ordinaires	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments de la perte étendue	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 20)	—	(487)	—	(487)	—	(487)
30 septembre 2022	2 957	8 618	—	11 575	67	11 642

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 2023 et 2022

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	clos les 30 septembre 2023	clos les 30 septembre 2022	clos les 30 septembre 2023	clos les 30 septembre 2022
Activités d'exploitation				
Bénéfice net	362	311	918	883
Dépenses liées à l'environnement	(3)	(5)	(27)	(24)
Ajustements au titre des éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement (note 4)	212	210	643	630
Actifs et passifs réglementaires	26	(3)	1	18
Charge d'impôts différés	23	92	131	228
Autres	4	2	11	21
Variations des soldes hors trésorerie liés à l'exploitation (note 24)	(2)	(31)	(81)	(155)
Rentrées nettes liées aux activités d'exploitation	622	576	1 596	1 601
Activités de financement				
Émission de titres d'emprunt à long terme	425	—	1 475	—
Remboursement d'une dette à long terme	—	—	(731)	(601)
Émission de billets à court terme	2 120	1 730	5 480	4 590
Remboursement de billets à court terme	(2 295)	(1 650)	(5 930)	(4 120)
Dividendes versés (note 20)	(176)	(165)	(517)	(487)
Distributions à la participation sans contrôle	(2)	(2)	(8)	(8)
Variation de la dette bancaire	(25)	11	33	39
Coûts liés à l'obtention du financement	(1)	(1)	(7)	(5)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	46	(77)	(205)	(592)
Activités d'investissement				
Dépenses en immobilisations (note 24)				
Immobilisations corporelles	(576)	(473)	(1 626)	(1 435)
Actifs incorporels	(36)	(28)	(95)	(81)
Variation des actifs destinés à un usage futur	(59)	—	(133)	—
Apports de capital reçus	—	3	2	13
Autres	3	(1)	3	(5)
Sorties nettes liées aux activités d'investissement	(668)	(499)	(1 849)	(1 508)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	—	—	(458)	(499)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	—	—	458	499
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	—	—	—	—

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.

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 (« B2M LP »), ainsi que d'une participation d'environ 55 % dans Niagara Reinforcement Limited Partnership (« NRLP »).

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 »).

Tarification

Hydro One Networks

Le 15 août 2021, Hydro One Networks a soumis une requête conjointe relative aux tarifs personnalisés portant sur les tarifs de transport et de distribution pour la période de 2023 à 2027. Le 29 novembre 2022, la Commission de l'énergie de l'Ontario (« CEO ») a rendu une décision et une ordonnance, aux termes desquelles elle approuve la requête, et elle a émis une ordonnance tarifaire définitive sur les tarifs de transport et de distribution de 2023 à 2027. Dans le cadre de cette décision, la CEO a approuvé des besoins en revenus de 1 952 millions de dollars pour 2023, de 2 073 millions de dollars pour 2024, de 2 168 millions de dollars pour 2025, de 2 277 millions de dollars pour 2026 et de 2 362 millions de dollars pour 2027, pour l'entreprise de transport. La CEO a également approuvé les besoins en revenus de 1 727 millions de dollars pour 2023, de 1 813 millions de dollars pour 2024, de 1 886 millions de dollars pour 2025, de 1 985 millions de dollars pour 2026 et de 2 071 millions de dollars pour 2027, pour l'entreprise de distribution.

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 12 – Actifs et passifs réglementaires pour obtenir d'autres renseignements.

Hydro One Remotes

Le 31 août 2022, Hydro One Remotes a soumis sa requête relative aux tarifs de distribution pour 2023 à 2027. Le 2 mars 2023, la CEO a approuvé les besoins en revenus de 2023 de Hydro One Remote Communities, établis à 128 millions de dollars, et comportant un indice d'indexation du plafonnement des prix pour 2023 à 2027, ainsi qu'une augmentation des tarifs de 3,72 % avec prise d'effet le 1^{er} mai 2023.

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 2022, 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 2022.

3. NOUVELLES PRISES DE POSITION COMPTABLES

Le tableau qui suit présente 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 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 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, <i>Financial Instrument – Credit Losses</i> . 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	Aucune incidence au moment de l'adoption

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	
	2023	2022	2023	2022
Amortissement des immobilisations corporelles	191	186	560	548
Amortissement des actifs incorporels	18	19	56	58
Amortissement des actifs réglementaires	3	5	27	24
Amortissement	212	210	643	630
Coûts de retrait d'actifs	33	28	96	98
	245	238	739	728

5. CHARGES DE FINANCEMENT

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Intérêts sur la dette à long terme	143	124	422	369
Intérêts sur les billets à court terme	14	9	36	14
Intérêts sur les comptes réglementaires	4	3	13	5
(Profit réalisé) perte réalisée sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 7, 17)	—	(2)	(2)	2
Autres	2	3	9	10
Moins : les intérêts capitalisés sur les immobilisations et le développement en cours	(20)	(16)	(53)	(47)
les intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	—	(8)	(1)
les frais financiers liés à l'actif d'impôts différés	—	—	—	1
	142	121	417	353

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	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le bénéfice	399	412	1 087	1 132
Charge d'impôt sur le bénéfice au taux prévu par la loi de 26,5 % (26,5 % en 2022)	106	109	288	300
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	(42)	(22)	(103)	(74)
Incidence de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés ¹	—	24	48	72
Coûts indirects capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(17)	(7)	(35)	(20)
Intérêts capitalisés à des fins comptables, mais déduits à des fins fiscales	(7)	(5)	(16)	(14)
Excédent des cotisations au régime de retraite et au régime d'avantages postérieurs au départ à la retraite sur la charge de retraite	1	2	(4)	(8)
Dépenses liées à l'environnement	(2)	—	(6)	(7)
Autres	(3)	—	(4)	—
Écarts temporaires nets attribuables aux activités réglementées	(70)	(8)	(120)	(51)
Écarts permanents nets	1	—	1	—
Total de la charge d'impôts sur le bénéfice	37	101	169	249
Taux d'imposition effectif	9,3 %	24,5 %	15,5 %	22,0 %

¹ Aux termes de la décision de mise en œuvre de l'actif d'impôts différés, les montants représentent le recouvrement des montants de l'actif d'impôts différés qui avaient été précédemment partagés avec les contribuables, processus qui a pris fin le 30 juin 2023. Il y a lieu de se reporter à la note 12 – Actifs et passifs réglementaires.

7. AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU (DE LA PERTE ÉTENDUE)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie (swaps de taux d'intérêt) (notes 5, 17) ¹	—	2	(4)	12
Gain (perte) sur le transfert d'autres avantages postérieurs à l'emploi (note 18)	—	—	(8)	2
	—	2	(12)	14

¹ Aucun gain réalisé pour le trimestre clos le 30 septembre 2023 (gain de 1 million de dollars, après impôts, et de 2 millions de dollars, avant impôts, en 2022) et un gain réalisé de 2 millions de dollars, après impôts (perte de 1 million de dollars en 2022), ou un gain réalisé de 2 millions de dollars, avant impôts (perte de 2 millions de dollars en 2022), sur les couvertures de flux de trésorerie reclassées dans les charges de financement, pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023.

8. DÉBITEURS

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Débiteurs – facturés	386	356
Débiteurs – non facturés	419	472
Débiteurs, montant brut	805	828
Provision pour créances douteuses	(58)	(63)
Débiteurs, montant net	747	765

Le tableau suivant indique l'évolution de la provision pour créances douteuses au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

<i>(en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Provision pour créances douteuses – à l'ouverture	(63)	(56)
Sorties du bilan	14	25
Dotations à la provision pour créances douteuses	(9)	(32)
Provision pour créances douteuses – à la clôture	(58)	(63)

9. AUTRES ACTIFS À COURT TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Charges payées d'avance et autres actifs	72	58
Actifs réglementaires (note 12)	67	189
Matières et fournitures	32	24
Actifs dérivés (note 17)	—	5
	171	276

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Immobilisations corporelles	38 136	36 989
Moins l'amortissement cumulé	(13 663)	(13 220)
	24 473	23 769
Immobilisations en cours	1 709	1 201
	26 182	24 970

11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	1 341	1 180
Moins l'amortissement cumulé	(798)	(742)
	543	438
Développement en cours	100	167
	643	605

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 2023	31 décembre 2022
Actifs réglementaires		
Actif réglementaire au titre des impôts différés	2 961	2 724
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi – composante non liée au coût des services	105	141
Environnement	67	93
Écart lié au programme de protection des tarifs dans les régions rurales et éloignées	29	25
Rémunération à base d'actions	28	34
Écart lié au programme de conservation et de gestion de la demande (« CGD »)	5	25
Partage de l'actif d'impôts différés	5	73
Autres	53	38
Total des actifs réglementaires	3 253	3 153
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(67)	(189)
	3 186	2 964
Passifs réglementaires		
Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi	506	506
Passif réglementaire au titre des prestations de retraite	476	358
Avenants tarifaires liés à la distribution	112	2
Report lié au mécanisme de partage des bénéfices	62	75
Compte d'écarts liés au règlement de détail (« CELRD »)	57	53
Écart lié aux modifications des lois fiscales	38	100
Écarts liés aux produits externes	28	50
Écart cumulatif lié aux coûts de retrait d'actifs	28	41
Écart lié aux coûts indirects capitalisés à des fins fiscales	26	16
Écart lié aux coûts de retraite	9	26
Passif réglementaire au titre des impôts différés	4	4
Écart lié aux dépenses en matière d'énergie verte	—	5
Autres	34	26
Total des passifs réglementaires	1 380	1 262
Moins : la tranche échéant à moins de un an	(73)	(139)
	1 307	1 123

Partage de l'actif d'impôts différés

Au 30 septembre 2023, Hydro One disposait d'un actif réglementaire de 5 millions de dollars (73 millions de dollars au 31 décembre 2022) représentant les intérêts courus à l'égard de l'entreprise de transport sur les montants cumulatifs de l'actif d'impôts différés partagés avec les contribuables pour la période allant de 2017 à 2021. Au 31 décembre 2022, l'actif réglementaire de 73 millions de dollars était constitué de montants de 24 millions de dollars et de 49 millions de dollars, respectivement, pour les secteurs de la distribution et du transport de Hydro One Networks. Le solde de capital de ce compte réglementaire avait été entièrement recouvré au 30 juin 2023. La Société cherchera à recouvrer le solde des intérêts restant dans la prochaine requête relative aux tarifs.

Avantages postérieurs au départ à la retraite et avantages postérieurs à l'emploi – composante non liée au coût des services

Ce solde tient compte de l'avenant établi dans le cadre du règlement des soldes approuvés aux termes de la requête conjointe relative aux tarifs (« RCRT ») portant sur les tarifs de Hydro One Networks pour 2023 à 2027.

Avenants tarifaires liés à la distribution

Dans le cadre de la décision reçue en novembre 2022 visant la requête conjointe relative aux tarifs de Hydro One Networks, la CEO a approuvé le règlement de certains soldes des comptes de report et d'écart au 31 décembre 2020, y compris les intérêts courus. Ces soldes approuvés, y compris ceux au titre du CELRD, de l'écart lié aux modifications des lois fiscales, de l'écart lié aux coûts de retraite et du report lié au mécanisme de partage des bénéfices, ont été accumulés dans les avenants tarifaires liés à la distribution, et ils constituent la majeure partie du solde. Les comptes seront réglés sur une période de 36 mois se terminant le 31 décembre 2025.

13. AUTRES ACTIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Actifs de retraite différés (note 18)	476	358
Actifs au titre de droits d'utilisation	47	53
Autres actifs à long terme	11	11
	534	422

14. CRÉDITEURS ET AUTRES PASSIFS À COURT TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Charges à payer	824	673
Créditeurs	233	284
Intérêts courus	144	118
Passifs réglementaires (note 12)	73	139
Passifs environnementaux	20	25
Obligations locatives	10	11
	1 304	1 250

15. AUTRES PASSIFS À LONG TERME

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi (note 18)	1 402	1 364
Passifs environnementaux	47	68
Obligations locatives	37	42
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	30	28
Montants à payer à des apparentés (note 23)	21	26
Créditeurs à long terme	—	1
Autres passifs à long terme	30	29
	1 567	1 558

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 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 2023, la date d'échéance des facilités de crédit d'exploitation a été prorogée de 2027 à 2028. Au 30 septembre 2023, 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 2023 et 31 décembre 2022 :

<i>Aux (en millions de dollars)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Dettes à long terme de Hydro One a)	14 120	13 245
Dettes à long terme de HOSSM b)	—	133
	14 120	13 378
Ajouter : le montant net des primes d'émission de titres d'emprunt non amorties	8	8
Moins : le montant reporté des frais d'émission de titres d'emprunt non amortis	(50)	(47)
Total de la dette à long terme	14 078	13 339
Moins : la tranche échéant à moins de un an de la dette à long terme	(700)	(733)
	13 378	12 606

a) Dette à long terme de Hydro One

Au 30 septembre 2023, l'encours de la dette à long terme s'établissait à 14 120 millions de dollars (13 245 millions de dollars au 31 décembre 2022); la majeure partie de cette dette a été émise aux termes du programme de billets à moyen terme de Hydro One Inc. En juin 2022, Hydro One Inc. 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 2023, une somme de 1 775 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 2023, des titres d'emprunt à long terme de 425 millions de dollars et de 1 475 millions de dollars, respectivement, ont été émis (néant en 2022) et des titres d'emprunt à long terme de 600 millions de dollars ont été remboursés (600 millions de dollars en 2022).

Il y a lieu de se reporter à la note 28 – Événements postérieurs à la date du bilan pour obtenir des détails sur la dette à long terme émise aux termes du programme de billets à moyen terme de Hydro One Inc. après le 30 septembre 2023.

b) Dette à long terme de HOSSM

Le 16 juin 2023, la dette à long terme de HOSSM est arrivée à échéance et elle a été entièrement remboursée, portant l'encours de la dette à néant au 30 septembre 2023 (133 millions de dollars au 31 décembre 2022). Au cours des trimestres clos les 30 septembre 2023 et 2022, aucun titre d'emprunt n'a été émis ni remboursé. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, des titres d'emprunt à long terme de 131 millions de dollars ont été remboursés (1 million de dollars en 2022) et aucun titre d'emprunt à long terme n'a été émis.

Remboursements de capital et paiements d'intérêt

Au 30 septembre 2023, 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 <i>(en millions de dollars)</i>	Paiements d'intérêts <i>(en millions de dollars)</i>	Taux d'intérêt moyen pondéré <i>(en pourcentage)</i>
1 ^{re} année	700	583	2,5
2 ^e année	750	562	2,3
3 ^e année	925	541	4,0
4 ^e année	—	510	—
5 ^e année	750	492	4,9
	3 125	2 688	3,5
De la 6 ^e à la 10 ^e année	3 450	2 061	4,0
Par la suite	7 545	3 684	4,5
	14 120	8 433	4,1

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

Aux 30 septembre 2023 et 31 décembre 2022, 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 créditeurs 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 2023 et 31 décembre 2022 :

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	14 078	12 824	13 339	12 655

Évaluations de la juste valeur des instruments dérivésCouvertures de juste valeur

Aux 30 septembre 2023 et 31 décembre 2022, Hydro One ne détenait aucune couverture de juste valeur.

Couvertures de flux de trésorerie

Aux 30 septembre 2023 et 31 décembre 2022, Hydro One Inc. avait conclu des swaps fixe-variable d'un montant de néant et de 800 millions de dollars, respectivement, désignés comme couvertures de flux de trésorerie. Ces couvertures de flux de flux de trésorerie visaient 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 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022 :

Au 30 septembre 2023 (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	14 078	12 824	—	12 824	—
Au 31 décembre 2022 (en millions de dollars)					
Actifs					
Instruments dérivés (note 9)					
Couvertures de flux de trésorerie, y compris la tranche échéant à moins de un an	5	5	—	5	—
Passifs					
Dette à long terme, y compris la tranche échéant à moins de un an	13 339	12 655	—	12 655	—

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 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 aurait entraîné une hausse des charges financières de 3 millions de dollars et de 7 millions de dollars, respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023. Le bénéfice net de Hydro One n'aurait subi aucune baisse importante pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022.

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 ou les autres éléments de la perte étendue, 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 2023, une variation de néant, après impôts (gain de 3 millions de dollars en 2022), ou une variation de néant, avant impôts (gain de 4 millions de dollars en 2022), a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu, et un gain réalisé de néant, après impôts (gain de 1 million de dollars en 2022), ou un gain de néant, avant impôts (gain de 2 millions de dollars en 2022), a été reclassé dans les charges financières. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, une variation de 2 millions de dollars, après impôts (gain de 11 millions de dollars en 2022), ou une variation de 3 millions de dollars, avant impôts (gain de 15 millions de dollars en 2022), a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu, et un gain réalisé de 2 millions de dollars, après impôts (perte de 1 million de dollars en 2022), ou un gain de 2 millions de dollars, avant impôts (perte de 2 millions de dollars en 2022), a été reclassé dans les charges financières. Ceci a donné lieu à un bénéfice de néant inscrit au cumul des autres éléments du résultat étendu, lié aux couvertures de flux de trésorerie au 30 septembre 2023 (4 millions de dollars au 31 décembre 2022).

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 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 18 - 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, aucun solde significatif des débiteurs n'était exigible auprès d'un même client.

Au 30 septembre 2023, la provision pour créances douteuses de la Société s'établissait à 58 millions de dollars (63 millions de dollars au 31 décembre 2022). La provision pour créances douteuses reflète les pertes de crédit attendues 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 2023, environ 5 % (4 % au 31 décembre 2022) 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. Au 30 septembre 2023, il n'y avait aucun risque de crédit lié aux contreparties. Au 30 septembre 2022, le risque de crédit lié aux contreparties et inhérent à la juste valeur de ces swaps de taux d'intérêt n'était pas significatif.

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.

Au 30 septembre 2023, une somme de 1 775 millions de dollars demeurerait disponible à des fins d'émission aux termes du prospectus lié au programme de billets à moyen terme, et une somme de 2 000 millions de dollars demeurerait disponible à des fins d'émission aux termes du prospectus de base universel.

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 recouvrements nets) des coûts nets des prestations et avantages pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 2022 :

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	
	2023	2022	2023	2022
Coût des services rendus au cours de la période	24	53	12	16
Intérêts débiteurs	98	71	19	15
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(141)	(127)	—	—
Amortissement du coût (des crédits au titre) des services passés	(1)	1	3	2
Amortissement des (gains actuariels) pertes actuarielles	(4)	15	(7)	—
(Recouvrement net des prestations de la période) coûts nets des prestations de la période	(24)	13	27	33
Montant imputé aux résultats d'exploitation ²	1	10	14	16

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 2023 et 2022**

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	
	2023	2022	2023	2022
Coût des services rendus au cours de la période	74	161	38	48
Intérêts débiteurs	296	213	55	45
Rendement prévu des actifs du régime, déduction faite des charges ¹	(425)	(381)	—	—
Amortissement du coût (des crédits au titre) des services passés	(2)	2	7	9
Amortissement des (gains actuariels) pertes actuarielles	(14)	45	(21)	1
(Recouvrement net des prestations de la période) coûts nets des prestations de la période	(71)	40	79	103
Montant imputé aux résultats d'exploitation ²	13	25	49	56

¹ Le taux de rendement à long terme prévu des actifs du régime de retraite est de 7,00 % pour l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2023 (6,00 % en 2022).

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 2023, des coûts de retraite de 2 millions de dollars (27 millions de dollars en 2022) et de 47 millions de dollars (65 millions de dollars en 2022), respectivement, ont été attribués à la main-d'œuvre. De ce montant, une tranche de 1 million de dollars (10 millions de dollars en 2022) et de 13 millions de dollars (25 millions de dollars en 2022), respectivement, a été imputée à l'exploitation et une tranche de 1 million de dollars (17 millions de dollars en 2022) et de 34 millions de dollars (40 millions de dollars en 2022), respectivement, a été incorporée dans le coût des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

Transferts 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 (le « régime ») au moment de leur transfert chez Hydro One Networks. Le 2 mars 2023, l'actif et le passif du régime d'Inergi ont été transférés au régime. La valeur des actifs et des passifs du régime d'Inergi transférés au régime s'établissait respectivement à environ 378 millions de dollars et 333 millions de dollars, à la date du transfert. 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, ce qui est survenu à la date du transfert de chaque groupe d'employés visés par le transfert.

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 de 2022. 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.

Le transfert au régime des retraités admissibles d'Inergi est survenu le 1^{er} juin 2023. Le transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi de 15 millions de dollars lié à ces retraités a été réalisé au deuxième trimestre de 2023. 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 de la perte étendue, et un montant en trésorerie totalisant 3 millions de dollars a été transféré à Hydro One, conformément à la convention. Les autres éléments du résultat étendu découlant du transfert de l'actif en trésorerie et les autres éléments de la perte étendue découlant du transfert du passif au titre des autres avantages postérieurs à l'emploi ont tous deux été comptabilisés en résultat net sur l'espérance de vie résiduelle moyenne prévue des retraités et des autres anciens membres du personnel.

19. CAPITAL-ACTIONS**Actions ordinaires**

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires. Aux 30 septembre 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 et 31 décembre 2022, aucune action privilégiée n'était émise et en circulation.

20. DIVIDENDES

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2023, des dividendes sur les actions ordinaires de 176 millions de dollars (165 millions de dollars en 2022) ont été déclarés et versés.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, des dividendes sur les actions ordinaires de 517 millions de dollars (487 millions de dollars en 2022) ont été déclarés et versés. Il y a lieu de se reporter à la note 28 – Événements postérieurs à la date du bilan, pour obtenir des détails sur les dividendes déclarés après le 30 septembre 2023.

21. 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 2023 et 2022 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 2023 et 2022.

22. 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 2023 et 2022 :

(nombre d'octrois d'actions)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Octrois d'actions en cours – à l'ouverture	1 795 524	2 234 425	2 151 578	2 616 351
Attribués	339	—	339	—
Droits acquis et actions connexes émises ¹	(339)	—	(356 393)	(381 926)
Octrois d'actions en cours – à la clôture	1 795 524	2 234 425	1 795 524	2 234 425

¹ Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, Hydro One Limited a émis 356 393 (381 926 en 2022) nouvelles actions ordinaires 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 2023 et 2022 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
DDVA en circulation – à l'ouverture	92 418	90 999	99 939	80 813
Attribués	5 303	4 606	27 886	14 792
Ayant été payés	—	—	(30 104)	—
DDVA en circulation – à la clôture	97 721	95 605	97 721	95 605

Au 30 septembre 2023, un passif de 3 millions de dollars (4 millions de dollars au 31 décembre 2022) lié aux DDVA d'administrateur en circulation a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 34,58 \$ (36,27 \$ au 31 décembre 2022). Ce passif est compris dans les autres passifs à long terme des bilans consolidés.

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 2023 et 2022

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 2023 et 2022 :

(nombre de DDVA)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
DDVA en circulation – à l'ouverture	138 081	125 866	118 505	90 240
Attribués	1 063	1 013	20 639	36 639
Ayant été payés	(5 778)	—	(5 778)	—
DDVA en circulation – à la clôture	133 366	126 879	133 366	126 879

Au 30 septembre 2023, un passif de 5 millions de dollars (4 millions de dollars au 31 décembre 2022) lié aux DDVA de la direction a été comptabilisé selon le cours de clôture des actions ordinaires de Hydro One Limited de 34,58 \$ (36,27 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023 et 2022 :

(nombre de droits)	2023	Trimestres clos les 30 septembre		2023	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre		2023	2022
		DVALR 2022	DVAAR 2022		DVALR 2022	DVAAR 2022		
Droits en circulation – à l'ouverture	140 330	—	178 031	—	—	—	—	—
Attribués	1 007	—	3 608	—	141 337	—	181 639	—
Ayant fait l'objet d'une renonciation	(1 312)	—	(2 623)	—	(1 312)	—	(2 623)	—
Droits en circulation – à la clôture	140 025	—	179 016	—	140 025	—	179 016	—

Le total de la juste valeur à la date d'attribution des attributions accordées au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023 s'est établi, respectivement, à néant et à 12 millions de dollars (néant et néant en 2022). La charge de rémunération liée à ces attributions qui a été comptabilisée par la Société pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023 s'est élevée, respectivement, à 1 million de dollars et à 2 millions de dollars (néant et néant en 2022).

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 2023 et 2022 :

(nombre de DVAAR)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
DVAAR en circulation – à l'ouverture	—	35 029	34 619	68 005
Attribués	—	—	—	1 638
Transférés ¹	—	—	140	—
Dont les droits sont acquis et les actions connexes sont émises	—	—	(31 688)	(32 841)
Réglés	—	—	(2 942)	(1 106)
Ayant fait l'objet d'une renonciation	—	—	(129)	(667)
DVAAR en circulation – à la clôture	—	35 029	—	35 029

¹ Les transferts se rapportent aux employés membres du PWU qui ont été transférés d'Acronym Inc. à Hydro One Inc. en 2023.

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 2023 et 2022

23. 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 47,1 % au 30 septembre 2023. La 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 ») 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 2023 et 2022 :

(en millions de dollars)		Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
Apparenté	Opération	2023	2022	2023	2022
SIERE	Achats d'électricité	451	553	1 596	1 739
	Produits tirés des services de transport	589	558	1 694	1 586
	Montants liés aux remises sur les frais d'électricité	199	259	628	803
	Produits tirés de la distribution liés à la protection des tarifs ruraux	63	62	187	183
	Produits tirés de la distribution liés à l'approvisionnement en électricité de collectivités dans les régions éloignées du Nord	12	8	35	26
	Produits tirés de la distribution liés à Wataynikaneyap Power LP	14	—	41	—
	Financement reçu relativement aux programmes de CGD	—	2	1	2
OPG	Achats d'électricité	5	1	12	12
	Produits tirés de la prestation de services et de l'approvisionnement en électricité	1	2	5	6
	Apport de capital reçu d'OPG	1	3	4	5
	Coûts au titre de l'achat de services	—	1	1	2
SFIEO	Achats d'électricité visés par des contrats d'électricité administrés par la SFIEO	—	1	1	2
CEO	Frais liés à la CEO	3	2	9	7
Hydro One Limited	Versements de dividendes	176	165	517	487
	Coûts liés à la rémunération à base d'actions	1	1	4	4
	Recouvrement des coûts liés aux services rendus	3	1	8	5
Acronym	Services reçus – coûts passés en charges	8	8	23	19
	Produits tirés des services rendus	1	—	2	1
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.

24. 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	
		2023	2022	2023	2022
Débiteurs		—	(58)	18	(45)
Montants à recevoir d'apparentés		(14)	11	(63)	(37)
Matières et fournitures (note 9)		8	(2)	(8)	(3)
Charges payées d'avance et autres actifs (note 9)		3	1	(14)	(11)
Autres actifs à long terme (note 13)		1	—	—	(2)
Créditeurs		(56)	12	(74)	(39)
Charges à payer (note 14)		35	(37)	151	56
Montants à payer à des apparentés		(2)	20	(176)	(123)
Intérêts courus (note 14)		6	19	26	6
Créditeurs à long terme et autres passifs à long terme (note 15)		1	(3)	—	5
Passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite et des avantages postérieurs à l'emploi		16	6	59	38
		(2)	(31)	(81)	(155)

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 2023 et 2022. 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 2023			Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Total
Investissements en capital	(594)	(39)	(633)	(1 673)	(96)	(1 769)
Éléments de rapprochement	18	3	21	47	1	48
Décaissements pour les dépenses en immobilisations	(576)	(36)	(612)	(1 626)	(95)	(1 721)

(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
Décaissements pour les dépenses en immobilisations	(473)	(28)	(501)	(1 435)	(81)	(1 516)

Renseignements complémentaires

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Intérêts payés, montant net	152	110	421	371
Impôts sur le bénéfice versés	10	4	43	26

25. 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.

26. 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 2023 (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	76	54	25	6	6	13
Conventions liées aux actifs immobilisés	4	45	75	—	—	—
Entente à long terme visant les logiciels et les compteurs	2	11	4	1	1	3

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. En juin 2023, Hydro One a avisé Capgemini Canada Inc. de la prorogation de l'entente qui prendra effet le 1^{er} mars 2024 et prendra fin le 1^{er} mars 2026.

Conventions liées aux actifs immobilisés

Dans le cadre de ses activités, Hydro One a conclu des conventions aux termes desquelles elle s'engage à acheter de l'équipement précis auprès de divers fournisseurs à l'achèvement de certaines étapes. Au 30 septembre 2023, Hydro One s'était engagée à effectuer des paiements conditionnels futurs d'un montant de 124 millions de dollars.

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 2023 (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	171	—	—	—	—	—
Garanties ²	475	—	—	—	—	—

¹ Les lettres de crédit sont constituées de lettres de crédit de 163 millions de dollars liées à des conventions de retraite, d'une lettre de crédit de 7 millions de dollars fournie à la SIERE à titre de soutien prudentiel, et de lettres de crédit de 1 million 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.

27. 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 2023 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	594	1 329	—	1 923
Achats d'électricité	—	854	—	854
Exploitation, entretien et administration	116	164	3	283
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	131	114	—	245
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	347	197	(3)	541
Investissements en capital	384	249	—	633

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

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 2023 et 2022

Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 (en millions de dollars)	Transport	Distribution	Autres	Chiffres consolidés
Produits	1 710	4 123	—	5 833
Achats d'électricité	—	2 662	—	2 662
Exploitation, entretien et administration	373	541	14	928
Amortissement et coûts de retrait d'actifs	385	354	—	739
Bénéfice (perte) avant les charges de financement et la charge d'impôts sur le bénéfice	952	566	(14)	1 504
Investissements en capital	1 055	714	—	1 769

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

Total de l'actif par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Transport	19 615	18 747
Distribution	12 490	11 880
Autres	252	663
Total de l'actif	32 357	31 290

Total de l'écart d'acquisition par secteur

Aux (en millions de dollars)	30 septembre 2023	31 décembre 2022
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.

28. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Émission de titres d'emprunt

Le 20 octobre 2023, Hydro One a émis des obligations vertes de 400 millions de dollars (les « billets de série 57 ») dans le cadre de son programme de billets à moyen terme, lesquels comportent un taux d'intérêt nominal de 5,54 % et viennent à échéance le 20 octobre 2025. Au même moment, Hydro One a conclu un swap de taux d'intérêt fixe-variable d'un montant de 400 millions de dollars visant la conversion de ces billets en dette à taux variable à intérêt composé quotidiennement.

Dividendes

Le 7 novembre 2023, des dividendes de 176 millions de dollars sur les actions ordinaires ont été déclarés.