

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

(non audité)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf	
	2020	30 septembre 2019	2020	30 septembre 2019
Produits des activités ordinaires et autres produits				
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances (note 3)	6 427	9 803	18 047	28 857
Autres produits (note 4)	30	93	411	534
	6 457	9 896	18 458	29 391
Charges				
Achats de pétrole brut et de produits	2 356	3 402	6 955	9 309
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux (note 10)	2 275	2 793	7 398	8 424
Transport	281	378	946	1 075
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur (note 11)	1 738	1 484	7 406	4 459
Prospection	12	15	176	204
Profit à la cession d'actifs	(3)	(81)	(8)	(244)
Charges financières (note 6)	35	433	1 241	562
	6 694	8 424	24 114	23 789
Résultat avant impôt	(237)	1 472	(5 656)	5 602
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat				
Exigible	(41)	356	(710)	1 284
Différé	(184)	81	(795)	(916)
	(225)	437	(1 505)	368
Résultat net	(12)	1 035	(4 151)	5 234
Autres éléments du résultat global				
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net :				
Ajustement au titre des écarts de conversion	(52)	4	80	(144)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :				
Profit actuariel (perte actuarielle) des régimes de retraite du personnel, déduction faite de l'impôt	204	55	(195)	(258)
Autres éléments du résultat global	152	59	(115)	(402)
Total du résultat global	140	1 094	(4 266)	4 832
Par action ordinaire (en dollars) (note 7)				
Résultat net – de base et dilué	(0,01)	0,67	(2,72)	3,34
Dividendes en trésorerie	0,21	0,42	0,89	1,26

Se reporter aux notes annexes.

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(non audité)

(en millions de dollars)	30 septembre 2020	31 décembre 2019
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents	1 489	1 960
Créances	2 742	4 052
Stocks (note 10)	3 325	3 761
Impôt sur le résultat à recevoir	791	133
Total de l'actif courant	8 347	9 906
Immobilisations corporelles, montant net (note 11)	67 976	72 640
Prospection et évaluation	2 442	2 428
Autres actifs	1 271	1 194
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	3 266	3 058
Actifs d'impôt différé	200	209
Total de l'actif	83 502	89 435
Passif et capitaux propres		
Passif courant		
Dette à court terme	2 586	2 155
Tranche courante de la dette à long terme	293	—
Tranche courante des obligations locatives à long terme	273	310
Dettes fournisseurs et charges à payer	4 642	6 555
Tranche courante des provisions	642	631
Impôt à payer	69	886
Total du passif courant	8 505	10 537
Dette à long terme	15 424	12 884
Obligations locatives à long terme	2 623	2 621
Autres passifs à long terme	2 753	2 499
Provisions (note 12)	8 552	8 676
Impôt sur le résultat différé	9 301	10 176
Capitaux propres	36 344	42 042
Total du passif et des capitaux propres	83 502	89 435

Se reporter aux notes annexes.

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(non audité)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Activités d'exploitation				
Résultat net	(12)	1 035	(4 151)	5 234
Ajustements au titre des éléments suivants :				
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur (note 11)	1 738	1 484	7 406	4 459
(Recouvrement) charge d'impôt différé	(184)	81	(795)	(916)
Charge de désactualisation (note 6)	71	66	209	205
(Profit de change latent) perte de change latente sur la dette libellée en dollars américains (note 6)	(307)	133	290	(378)
Variation de la juste valeur des instruments financiers et des stocks	(89)	(28)	63	120
Profit à la cession d'actifs	(3)	(81)	(8)	(244)
Rémunération fondée sur des actions	(44)	66	(333)	(19)
Prospection	—	—	80	39
Règlement de passifs liés au démantèlement et à la remise en état	(39)	(123)	(183)	(313)
Autres	35	42	77	78
Diminution (augmentation) du fonds de roulement hors trésorerie	79	461	(794)	(148)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 245	3 136	1 861	8 117
Activités d'investissement				
Dépenses en immobilisations et frais de prospection	(941)	(1 516)	(2 959)	(3 783)
Produit de la cession d'actifs	5	96	12	262
Autres placements	(3)	(35)	(90)	(134)
Diminution (augmentation) du fonds de roulement hors trésorerie	130	389	(414)	383
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(809)	(1 066)	(3 451)	(3 272)
Activités de financement				
(Diminution) augmentation nette de la dette à court terme	(370)	(572)	354	(1 527)
Augmentation nette de la dette à long terme	—	—	2 634	557
Palements au titre de l'obligation locative	(83)	(88)	(254)	(230)
Émission d'actions ordinaires aux termes des régimes d'options sur actions	—	18	29	59
Rachat d'actions ordinaires (note 8)	—	(756)	(307)	(1 822)
Distributions liées à la participation ne donnant pas le contrôle	(3)	(2)	(8)	(6)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	(321)	(650)	(1 350)	(1 970)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(777)	(2 050)	1 098	(4 939)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et de ses équivalents	(341)	20	(492)	(94)
Incidence du change sur la trésorerie et ses équivalents	(16)	8	21	(38)
Trésorerie et équivalents à l'ouverture de la période	1 846	2 061	1 960	2 221
Trésorerie et équivalents à la clôture de la période	1 489	2 089	1 489	2 089
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie				
Intérêts payés	140	133	648	639
Impôt sur le résultat payé	118	482	696	880

Se reporter aux notes annexes.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(non audité)

(en millions de dollars)	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total	Nombre d'actions ordinaires (en milliers)
31 décembre 2018	25 910	540	1 076	16 479	44 005	1 584 484
Incidence de l'adoption d'IFRS 16	—	—	—	14	14	—
1 ^{er} janvier 2019, montant ajusté	25 910	540	1 076	16 493	44 019	1 584 484
Résultat net	—	—	—	5 234	5 234	—
Ajustement au titre des écarts de conversion	—	—	(144)	—	(144)	—
Perte actuarielle des régimes de retraite du personnel, déduction faite de l'impôt de 89 \$	—	—	—	(258)	(258)	—
Total du résultat global	—	—	(144)	4 976	4 832	—
Émissions aux termes des régimes d'options sur actions	76	(16)	—	—	60	1 737
Rachat d'actions ordinaires aux fins d'annulation (note 8)	(722)	—	—	(1 100)	(1 822)	(44 158)
Variation du passif au titre des engagements d'achat d'actions	17	—	—	6	23	—
Rémunération fondée sur des actions	—	42	—	—	42	—
Dividendes versés sur les actions ordinaires	—	—	—	(1 970)	(1 970)	—
30 septembre 2019	25 281	566	932	18 405	45 184	1 542 063
31 décembre 2019	25 167	566	899	15 410	42 042	1 531 874
Résultat net	—	—	—	(4 151)	(4 151)	—
Ajustement au titre des écarts de conversion	—	—	80	—	80	—
Perte actuarielle des régimes de retraite du personnel, déduction faite de l'impôt de 60 \$	—	—	—	(195)	(195)	—
Total du résultat global	—	—	80	(4 346)	(4 266)	—
Émissions aux termes des régimes d'options sur actions	36	(5)	—	—	31	804
Rachat d'actions ordinaires aux fins d'annulation (note 8)	(124)	—	—	(183)	(307)	(7 527)
Variation du passif au titre des engagements d'achat d'actions	65	—	—	103	168	—
Rémunération fondée sur des actions	—	26	—	—	26	—
Dividendes versés sur les actions ordinaires	—	—	—	(1 350)	(1 350)	—
30 septembre 2020	25 144	587	979	9 634	36 344	1 525 151

Se reporter aux notes annexes.

NOTES ANNEXES

(non audité)

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE ET DESCRIPTION DES ACTIVITÉS

Suncor Énergie Inc. (« Suncor » ou la « Société ») est une société d'énergie intégrée dont le siège social se trouve à Calgary (Alberta). Son principal objectif est de développer l'un des plus grands bassins de ressources pétrolières du monde, soit celui des sables pétrolifères de l'Athabasca, situé au Canada. De plus, la Société exerce des activités de prospection, d'acquisition, de mise en valeur, de production et de commercialisation de pétrole brut au Canada et à l'échelle internationale, transporte et raffine du pétrole brut et commercialise des produits pétroliers et pétrochimiques, principalement au Canada. Elle exerce également des activités liées à l'énergie renouvelable et des activités de négociation de l'énergie axées principalement sur la commercialisation et la négociation de pétrole brut, de gaz naturel, de sous-produits, de produits raffinés et d'électricité.

L'adresse du siège social de la Société est la suivante : 150 – 6th Avenue S.W., Calgary (Alberta) Canada T2P 3E3.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), plus précisément la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire* publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Il s'agit d'états financiers résumés qui ne contiennent donc pas toute l'information exigée pour des états financiers annuels et qui doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de ce qui est mentionné dans les méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les présents états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle de la Société.

d) Recours à des estimations, à des hypothèses et à des jugements

Pour préparer en temps opportun les états financiers, la direction doit faire des estimations, élaborer des hypothèses et formuler des jugements. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer des montants estimatifs lorsque des événements prévus se concrétisent. Les estimations et jugements importants utilisés dans la préparation des états financiers sont mentionnés dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le 30 janvier 2020, l'Organisation mondiale de la Santé (l'« OMS ») a déclaré que la flambée de maladie à coronavirus (la « COVID-19 ») constituait une urgence de santé publique de portée internationale. Le 10 mars 2020, l'OMS a déclaré que l'épidémie avait atteint le stade de pandémie. Des mesures ont été prises à l'échelle planétaire pour freiner la propagation de la COVID-19, dont des restrictions de voyage, des quarantaines dans certaines régions et la fermeture obligatoire de certains lieux publics et types d'entreprises. Ces mesures ont perturbé les activités commerciales et accentuent grandement l'incertitude économique; en effet, la réduction de la demande de marchandises entraîne une volatilité des prix et des taux de change ainsi qu'une diminution des taux d'intérêt à long terme. Nos activités et notre entreprise sont particulièrement sensibles à une réduction de la demande et des prix des marchandises qui sont étroitement liés à la performance financière de Suncor, dont le pétrole brut, les produits pétroliers raffinés (comme le carburéacteur et l'essence), le gaz naturel et l'électricité. Les estimations de la direction tiennent compte des répercussions directes et indirectes potentielles du ralentissement économique, et nos résultats reflètent les hypothèses formulées à la clôture de la période, tout écart important étant expliqué dans les notes pertinentes afférentes aux états financiers.

La pandémie de COVID-19 est une situation qui ne cesse d'évoluer et qui aura des répercussions profondes sur notre contexte commercial, nos activités et notre situation financière. La direction ne peut estimer avec une certitude raisonnable la durée ou la gravité de cette pandémie, ni l'ampleur de l'incidence que les bouleversements qu'elle entraîne aura sur nos états consolidés du résultat global, nos états consolidés de la situation financière et nos tableaux consolidés des flux de trésorerie pour l'exercice 2020.

e) Impôt sur le résultat

La Société comptabilise l'incidence des changements de taux d'impôt dans le résultat de la période au cours de laquelle les taux révisés applicables sont adoptés ou quasi adoptés.

f) Subventions publiques

Les subventions publiques sont comptabilisées lorsque la Société a l'assurance raisonnable qu'elle respecte les conditions pertinentes d'attribution de la subvention et que celle-ci sera obtenue. La Société comptabilise les subventions en diminution de l'élément des états financiers que les subventions sont censées compenser, ou dans les autres produits si les subventions sont comptabilisées dans une période différente de celle au cours de laquelle la transaction sous-jacente a été réalisée.

g) Adoption de nouvelles normes IFRS**Définition d'une entreprise**

En octobre 2018, l'IASB a publié *Définition d'une entreprise (modifications d'IFRS 3)*. Ces modifications resserrent et clarifient la définition d'une entreprise et permettent aux entités de faire le choix d'utiliser un test de concentration, lequel constitue une évaluation simplifiée donnant lieu au traitement d'une acquisition à titre d'acquisition d'actifs si la quasi-totalité de la juste valeur de l'actif brut acquise se concentre dans un seul actif identifiable ou un groupe d'actifs identifiables similaires. Si une entité choisit de ne pas procéder au test de concentration, ou si le test n'est pas concluant, alors l'évaluation est axée sur l'existence d'un processus substantiel. Une distinction importante est que le « goodwill » peut être comptabilisé uniquement par suite de l'acquisition d'une entreprise, et non par suite de l'acquisition d'un actif. La Société a adopté les modifications de manière prospective à la date d'entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2020, et leur application initiale n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés de la Société.

3. INFORMATION SECTORIELLE

Les secteurs opérationnels de la Société sont présentés en fonction de la nature de leurs produits et de leurs services et de la responsabilité de la direction.

Les ventes intersectorielles de pétrole brut et de gaz naturel sont comptabilisées aux valeurs de marché et portées, pour la présentation de l'information sectorielle, dans les produits des activités ordinaires du secteur faisant le transfert et dans les charges du secteur recevant le transfert. Ces montants sont éliminés à la consolidation.

Trimestres clos les 30 septembre (en millions de dollars)	Sables pétrolifères		Exploration et production		Raffinage et commercialisation		Siège social et éliminations		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Produits des activités ordinaires et autres produits										
Produits bruts	1 949	3 472	512	746	4 027	5 912	5	5	6 493	10 135
Produits intersectoriels	618	1 129	—	—	23	17	(641)	(1 146)	—	—
Moins les redevances	(36)	(235)	(30)	(97)	—	—	—	—	(66)	(332)
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances	2 531	4 366	482	649	4 050	5 929	(636)	(1 141)	6 427	9 803
Autres produits (pertes)	40	63	(9)	15	(2)	13	1	2	30	93
	2 571	4 429	473	664	4 048	5 942	(635)	(1 139)	6 457	9 896
Charges										
Achats de pétrole brut et de produits	171	284	—	—	2 840	4 276	(655)	(1 158)	2 356	3 402
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux	1 650	2 009	118	129	457	531	50	124	2 275	2 793
Transport	236	344	24	19	31	30	(10)	(15)	281	378
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur	1 242	1 037	261	220	214	209	21	18	1 738	1 484
Prospection	2	2	10	13	—	—	—	—	12	15
(Profit) perte à la cession d'actifs	(2)	(3)	—	(77)	(2)	(1)	1	—	(3)	(81)
Charges financières (produits financiers)	81	94	14	20	11	6	(71)	313	35	433
	3 380	3 767	427	324	3 551	5 051	(664)	(718)	6 694	8 424
Résultat net avant impôt	(809)	662	46	340	497	891	29	(421)	(237)	1 472
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat										
Exigible	(137)	95	30	102	101	204	(35)	(45)	(41)	356
Différé	(141)	62	(9)	19	12	19	(46)	(19)	(184)	81
	(278)	157	21	121	113	223	(81)	(64)	(225)	437
Résultat net	(531)	505	25	219	384	668	110	(357)	(12)	1 035
Dépenses en immobilisations et frais de prospection	661	1 000	99	293	156	202	25	21	941	1 516

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (en millions de dollars)	Sables pétrolifères		Exploration et production		Raffinage et commercialisation		Siège social et éliminations		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Produits des activités ordinaires et autres produits										
Produits bruts	5 491	10 676	1 344	2 677	11 327	16 694	20	19	18 182	30 066
Produits intersectoriels	2 045	3 246	—	—	69	65	(2 114)	(3 311)	—	—
Moins les redevances	(77)	(774)	(58)	(435)	—	—	—	—	(135)	(1 209)
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances	7 459	13 148	1 286	2 242	11 396	16 759	(2 094)	(3 292)	18 047	28 857
Autres produits (pertes)	311	74	48	410	58	42	(6)	8	411	534
	7 770	13 222	1 334	2 652	11 454	16 801	(2 100)	(3 284)	18 458	29 391
Charges										
Achats de pétrole brut et de produits	669	961	—	—	8 499	11 319	(2 213)	(2 971)	6 955	9 309
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux	5 430	6 042	362	391	1 385	1 597	221	394	7 398	8 424
Transport	797	968	80	59	101	86	(32)	(38)	946	1 075
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur	5 372	3 089	1 312	702	660	612	62	56	7 406	4 459
Prospection	60	114	116	90	—	—	—	—	176	204
Profit à la cession d'actifs	(2)	(13)	—	(228)	(6)	(3)	—	—	(8)	(244)
Charges financières	254	237	31	48	26	33	930	244	1 241	562
	12 580	11 398	1 901	1 062	10 665	13 644	(1 032)	(2 315)	24 114	23 789
Résultat net avant impôt	(4 810)	1 824	(567)	1 590	789	3 157	(1 068)	(969)	(5 656)	5 602
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat										
Exigible	(664)	244	47	526	162	757	(255)	(243)	(710)	1 284
Différé	(643)	(675)	(161)	(103)	29	(42)	(20)	(96)	(795)	(916)
	(1 307)	(431)	(114)	423	191	715	(275)	(339)	(1 505)	368
Résultat net	(3 503)	2 255	(453)	1 167	598	2 442	(793)	(630)	(4 151)	5 234
Dépenses en immobilisations et frais de prospection										
	2 108	2 440	409	789	334	504	108	50	2 959	3 783

Ventilation des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients et des produits intersectoriels

La Société tire des produits des activités ordinaires principalement du transfert de biens, à un moment précis, pour les principales catégories de biens, les sources de produits des activités ordinaires et les régions géographiques suivantes :

Trimestres clos les 30 septembre (en millions de dollars)	Amérique du Nord	2020 International	Total	Amérique du Nord	2019 International	Total
Sables pétrolifères¹⁾						
Pétrole brut synthétique et diesel	2 040	—	2 040	3 344	—	3 344
Bitume	527	—	527	1 257	—	1 257
	2 567	—	2 567	4 601	—	4 601
Exploration et production						
Pétrole brut et liquides de gaz naturel	311	200	511	393	352	745
Gaz naturel	—	1	1	—	1	1
	311	201	512	393	353	746
Raffinage et commercialisation						
Essence	1 953	—	1 953	2 704	—	2 704
Distillat	1 534	—	1 534	2 401	—	2 401
Autres	563	—	563	824	—	824
	4 050	—	4 050	5 929	—	5 929
Siège social et éliminations						
	(636)	—	(636)	(1 141)	—	(1 141)
Total des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	6 292	201	6 493	9 782	353	10 135

1) Les montants de la période précédente ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période considérée.

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (en millions de dollars)	Amérique du Nord	2020 International	Total	Amérique du Nord	2019 International	Total
Sables pétrolifères¹⁾						
Pétrole brut synthétique et diesel	6 131	—	6 131	10 384	—	10 384
Bitume	1 405	—	1 405	3 538	—	3 538
	7 536	—	7 536	13 922	—	13 922
Exploration et production						
Pétrole brut et liquides de gaz naturel	790	551	1 341	1 391	1 282	2 673
Gaz naturel	—	3	3	—	4	4
	790	554	1 344	1 391	1 286	2 677
Raffinage et commercialisation						
Essence	4 979	—	4 979	7 470	—	7 470
Distillat	4 798	—	4 798	7 039	—	7 039
Autres	1 619	—	1 619	2 250	—	2 250
	11 396	—	11 396	16 759	—	16 759
Siège social et éliminations						
	(2 094)	—	(2 094)	(3 292)	—	(3 292)
Total des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	17 628	554	18 182	28 780	1 286	30 066

1) Les montants de la période précédente ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période considérée.

4. AUTRES PRODUITS

Les autres produits se composent de ce qui suit :

(en millions de dollars)	2020	Trimestres clos les 30 septembre 2019	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2019	2020
Activités de négociation de l'énergie				
(Pertes) profits comptabilisés en résultat net	(15)	49	152	159
Pertes à l'évaluation des stocks	(18)	(11)	(28)	(46)
Gestion du risque lié au prix des marchandises à court terme	22	44	121	(2)
Produit financier et produits d'intérêts	29	36	78	86
Produit d'assurance ¹⁾	—	—	49	397
Autres	12	(25)	39	(60)
	30	93	411	534

1) La période de neuf mois close le 30 septembre 2020 comprend les produits d'assurance liés à MacKay River dans le secteur Sables pétrolifères, et la période de neuf mois close le 30 septembre 2019 comprend les produits d'assurance liés à Syncrude et aux actifs en Libye dans le secteur Sables pétrolifères et le secteur Exploration et production respectivement.

5. RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Le tableau ci-dessous résume le montant (du recouvrement) de la charge de rémunération fondée sur des actions comptabilisé pour tous les régimes au poste « Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux ».

(en millions de dollars)	2020	Trimestres clos les 30 septembre 2019	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2019	2020
Régimes dont les paiements sont réglés en actions	7	9	26	42
Régimes dont les paiements sont réglés en trésorerie	(51)	58	(120)	211
	(44)	67	(94)	253

6. CHARGES FINANCIÈRES

(en millions de dollars)	2020	Trimestres clos les 30 septembre 2019	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2019	2020
Intérêts sur la dette	225	205	666	617
Intérêts sur les obligations locatives	42	42	126	130
Intérêts incorporés à l'actif	(29)	(29)	(94)	(85)
Charges d'intérêts	238	218	698	662
Intérêts sur le passif au titre du partenariat	13	13	39	41
Intérêts liés aux prestations de retraite et aux avantages complémentaires de retraite	14	15	41	45
Charge de désactualisation	71	66	209	205
(Profit) perte de change sur la dette libellée en dollars américains	(307)	133	290	(378)
Écarts de change liés aux activités d'exploitation et autres	6	(12)	(36)	(13)
	35	433	1 241	562

Au cours du deuxième trimestre de 2020, la Société a émis des billets à moyen terme de premier rang non garantis de série 7 de 1,25 G\$ qui arrivent à échéance le 9 avril 2030. Ces billets à moyen terme de série 7 portent intérêt au taux de 5,00 % et leur prix a été fixé à 99,697 \$ par tranche de capital de 100 \$, pour un taux effectif de 5,039 %. Les intérêts sur les billets à moyen terme de série 7 sont payés chaque semestre.

Au cours du deuxième trimestre de 2020, la Société a émis des billets de premier rang non garantis de 450 M\$ US échéant le 15 mai 2023. Ces billets portent intérêt au taux de 2,80 % et leur prix a été fixé à 99,903 \$ US par tranche de capital de 100 \$ US, pour un taux effectif de 2,834 %. La Société a émis également des billets de premier rang non garantis de 550 M\$ US qui viennent à échéance le 15 mai 2025. Ces billets portent intérêt au taux de 3,10 % et leur prix a été fixé à 99,949 \$ US par tranche de capital de 100 \$ US, pour un taux effectif de 3,111 %. Les intérêts sur les billets à 2,80 % et à 3,10 % sont payés chaque semestre.

Au cours du premier et du deuxième trimestres de 2020, la Société a conclu des facilités de crédit additionnelles respectivement de 2,5 G\$ et de 300 M\$ avec ses principaux partenaires du secteur bancaire aux termes de nouvelles conventions de crédit. Ces conventions sont assorties des mêmes conditions que nos facilités de crédit existantes.

7. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE

(en millions de dollars)	2020	Trimestres clos les 30 septembre 2019	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2019	2020
Résultat net	(12)	1 035	(4 151)	5 234
(en millions d'actions ordinaires)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	1 525	1 552	1 526	1 566
Titres dilutifs :				
Effet des options sur actions	—	2	—	3
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires – après dilution	1 525	1 554	1 526	1 569
(en dollars par action ordinaire)				
Résultat de base et dilué par action	(0,01)	0,67	(2,72)	3,34

8. OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT DANS LE COURS NORMAL DES ACTIVITÉS

Le 1^{er} mai 2019, la Société a annoncé son intention de renouveler son offre publique de rachat dans le cours normal des activités actuelle (l'« offre publique de rachat de 2019 ») pour continuer, aux termes du programme de rachat annoncé précédemment, à racheter des actions par l'intermédiaire de la Bourse de Toronto, de la Bourse de New York ou d'autres plateformes de négociation. Dans le cadre de l'offre publique de rachat de 2019, la Société peut racheter, aux fins d'annulation, jusqu'à 50 252 231 actions ordinaires entre le 6 mai 2019 et le 5 mai 2020. Le 23 décembre 2019, Suncor a annoncé une modification de l'offre publique de rachat de 2019, prenant effet le 30 décembre 2019, laquelle a permis à la Société d'augmenter le nombre maximal d'actions ordinaires qui auraient pu être rachetées entre le 6 mai 2019 et le 5 mai 2020 à 78 549 178. La pandémie de COVID-19 a créé une grande incertitude quant au contexte commercial et, conformément à notre stratégie de répartition du capital disciplinée, les rachats d'actions ont été suspendus et la Société a pris la décision de ne pas renouveler l'offre publique de rachat de 2019 pour le moment.

Le tableau suivant présente les rachats d'actions au cours de la période :

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	2020	Trimestres clos les 30 septembre 2019	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2019	2020
Rachats d'actions (en milliers d'actions ordinaires)				
Actions rachetées	—	19 206	7 527	44 158
Montants imputés aux postes suivants :				
Capital actions	—	316	124	722
Résultats non distribués	—	440	183	1 100
Coût des rachats d'actions	—	756	307	1 822

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

Instruments financiers dérivés

a) Instruments financiers dérivés non désignés

Dans le cadre de son programme global de gestion des risques, la Société a recours à des instruments financiers dérivés, tels que des contrats physiques ou financiers, à des fins de gestion de l'exposition aux fluctuations des taux d'intérêt, des prix des marchandises à court terme et des taux de change.

Les variations de la juste valeur des instruments dérivés non désignés liés à la négociation de l'énergie ou à la gestion des risques sont les suivantes :

(en millions de dollars)	Total
Juste valeur des contrats en cours au 31 décembre 2019	(39)
Règlements en trésorerie – montant reçu au cours de l'exercice	(286)
Variations de la juste valeur comptabilisées en résultat net pour l'exercice	273
Juste valeur des contrats en cours au 30 septembre 2020	(52)

b) Hiérarchie des justes valeurs

Pour estimer la juste valeur des dérivés, la Société se fonde sur les cours du marché, lorsqu'ils sont disponibles, ou sur des modèles de tiers ou des méthodes d'évaluation qui reposent sur des données de marché observables. Outre les données de marché, la Société tient compte d'informations se rapportant à la transaction, que les intervenants du marché utiliseraient pour effectuer une évaluation de la juste valeur, y compris l'incidence du risque de non-exécution. Cependant, ces estimations n'indiquent pas nécessairement les montants qui pourraient être réalisés ou réglés dans le cadre d'une transaction de marché courante. La Société classe les données d'entrées utilisées pour déterminer les justes valeurs en recourant à une hiérarchie qui

établit leur priorité à partir de la mesure dans laquelle elles sont observables sur le marché. Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

- Niveau 1 : s'entend des instruments dont la juste valeur est déterminée à partir d'un prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques. Un marché actif se caractérise par des prix cotés aisément et régulièrement disponibles qui sont représentatifs des transactions réelles et régulièrement conclues sur le marché afin d'assurer la liquidité.
- Niveau 2 : s'entend des instruments dont la juste valeur est déterminée à partir de prix cotés sur un marché inactif, de prix dont les données d'entrée sont observables ou de prix dont les données d'entrée non observables sont négligeables. La juste valeur de ces positions est déterminée à partir de données observables des bourses, de services d'évaluation, de cours cotés par des courtiers tiers indépendants et des droits de transport publiés. Les données d'entrée observables peuvent être ajustées au moyen de certaines méthodes, dont l'extrapolation sur la durée du prix coté et les prix cotés pour des actifs et des passifs comparables.
- Niveau 3 : s'entend des instruments dont la juste valeur est déterminée à partir de prix selon des données non observables importantes. Au 30 septembre 2020, la Société n'a pas d'instruments dérivés évalués à la juste valeur de niveau 3.

Lorsqu'elle établit ses estimations, la Société utilise les données les plus observables aux fins d'évaluation. Si l'évaluation de la juste valeur repose sur des données d'entrée correspondant à différents niveaux hiérarchiques, l'évaluation est classée selon les données d'entrée du plus bas niveau qui sont importantes pour l'évaluation de la juste valeur.

Le tableau ci-dessous présente les instruments financiers dérivés non désignés de la Société évalués à la juste valeur au 30 septembre 2020, selon le niveau hiérarchique de l'évaluation.

(en millions de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total de la juste valeur
Créances	56	56	—	112
Dettes fournisseurs	(128)	(36)	—	(164)
	(72)	20	—	(52)

Au cours du troisième trimestre de 2020, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 de la hiérarchie des justes valeurs. Les créances de la Société se rapportent pour une bonne part à des clients du secteur pétrolier et gazier et sont assujetties au risque de crédit normal de l'industrie. Bien que le secteur ait connu des baisses de la notation en raison de la pandémie de COVID-19, cela n'a pas eu une incidence importante sur Suncor puisque la plupart de ses clients sont des entreprises de grande taille bien établies en aval et qui bénéficient d'une notation de qualité supérieure.

Instruments financiers non dérivés

Au 30 septembre 2020, la valeur comptable de la dette à terme fixe comptabilisée selon le coût amorti s'élevait à 15,7 G\$ (12,9 G\$ au 31 décembre 2019) et sa juste valeur, à 18,5 G\$ (16,1 G\$ au 31 décembre 2019). La hausse de la valeur comptable et de la juste valeur de la dette s'explique surtout par l'émission de nouveaux titres d'emprunts au cours du deuxième trimestre de l'exercice considéré. La juste valeur estimative de la dette à long terme est fondée sur les prix du marché.

10. STOCKS

(en millions de dollars)	30 septembre 2020	31 décembre 2019
Pétrole brut ¹⁾	1 422	1 689
Produits raffinés	1 043	1 290
Matières, fournitures et marchandises	860	782
	3 325	3 761

1) Comprend un montant de 246 M\$ au titre des stocks détenus aux fins de négociation (210 M\$ au 31 décembre 2019), lesquels sont évalués à la juste valeur diminuée des coûts de sortie, d'après des données d'évaluation de la juste valeur de niveau 1 et de niveau 2.

Au 30 juin 2020, la Société a comptabilisé une réduction de valeur des stocks d'hydrocarbures de 61 M\$ (45 M\$ après impôt), lesquels stocks ont ensuite été vendus au cours du troisième trimestre.

Au 31 mars 2020, la Société a comptabilisé une réduction de valeur des stocks d'hydrocarbures de 536 M\$ (397 M\$ après impôt) visant à les ramener à leur valeur nette de réalisation, stocks qui ont été vendus par la suite au cours du deuxième trimestre.

11. DÉPRÉCIATION D'ACTIFS

La pandémie de COVID-19 a donné lieu à une forte baisse de la demande mondiale de pétrole brut et des prix des marchandises. En conséquence, la Société a annoncé des plans visant à réduire ses dépenses en immobilisations et ses charges d'exploitation. Par suite de ces événements, la Société a soumis les actifs de certaines unités génératrices de trésorerie (« UGT ») de ses secteurs Sables pétrolifères et Exploration et production à un test de dépréciation en date du 31 mars 2020 et du 30 septembre 2020, du fait que ces UGT étaient particulièrement sensibles à la baisse des prix du pétrole brut ainsi qu'aux modifications de leurs plans respectifs d'immobilisations et d'exploitation. Les tests de dépréciation ont été effectués au moyen des valeurs recouvrables établies selon la juste valeur diminuée des coûts de sortie. Une méthode des flux de trésorerie attendus a été utilisée suivant les hypothèses principales ci-après (données d'entrée de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3) :

Sables pétrolifères

Au cours du premier trimestre de 2020, la Société a comptabilisé une dépréciation de 1,38 G\$ (déduction faite de l'impôt de 0,44 G\$) au titre de sa quote-part du projet Fort Hills dans le secteur Sables pétrolifères au moyen des hypothèses propres à l'actif suivantes :

- des cours du WCS prévus de 9,00 \$ US/b pour le reste de 2020, de 13,60 \$ US/b en 2021, de 32,00 \$ US/b en 2022, de 51,55 \$ US/b en 2023 et de 52,90 \$ US/b en 2024, suivis d'une croissance de 2 % par année pendant la durée de vie du projet, jusqu'en 2061, ajustés pour tenir compte des écarts liés à l'emplacement et à la qualité propres aux actifs;
- une quote-part de la Société dans la production s'élevant à 47 000 b/j tandis que le projet Fort Hills fonctionnera avec un seul train d'extraction primaire pour le reste de 2020 jusqu'en 2021, puis passera à deux trains d'extraction primaire en 2022, et allant de 96 000 à 106 000 b/j pour le reste de la durée de vie du projet;
- des charges d'exploitation décaissées moyennes allant de 32,00 \$/b à 37,00 \$/b, tandis que le projet Fort Hills fonctionnera avec un seul train d'extraction primaire pour le reste de 2020 jusqu'en 2021, puis de 22,00 \$/b à 24,00 \$/b, alors que le projet reviendra à deux trains d'extraction primaire pour le reste de sa durée de vie (en dollars réels). Les charges d'exploitation décaissées reflètent les charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux ajustés pour tenir compte des coûts non liés à la production, y compris la rémunération fondée sur des actions, les frais de recherche et les produits liés à l'énergie excédentaire produite;
- un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque de 7,5 % (après impôt).

La valeur recouvrable de l'UGT Fort Hills s'établissait à 6,4 G\$ au 31 mars 2020. Les estimations de la valeur recouvrable sont très sensibles aux cours et aux taux d'actualisation. Une diminution moyenne des cours de 5 % sur la durée de vie du projet se traduirait pour la Société par une augmentation de la charge de dépréciation d'environ 1,1 G\$ (après impôt) sur sa quote-part des actifs de Fort Hills. Une hausse de 1 % du taux d'actualisation se traduirait pour la Société par une augmentation de la charge de dépréciation d'environ 1,1 G\$ (après impôt) sur sa quote-part des actifs de Fort Hills.

Aucune indication de dépréciation ou de reprise n'a été repérée au 30 septembre 2020.

Exploration et production

Au cours du premier trimestre de 2020, la Société a comptabilisé une dépréciation de 285 M\$ (déduction faite de l'impôt de 93 M\$) au titre de sa quote-part des actifs de Terra Nova et de 137 M\$ (déduction faite de l'impôt de 45 M\$) au titre de sa quote-part du projet White Rose dans le secteur Exploration et production au moyen des hypothèses propres à l'actif suivantes.

Actifs de Terra Nova :

- des cours du Brent prévus de 30,00 \$ US/b pour le reste de 2020, de 35,00 \$ US/b en 2021, de 50,00 \$ US/b en 2022 et de 69,00 \$ US/b en 2023, suivis d'une croissance de 2 % par année pendant la durée de vie du projet, jusqu'en 2031, ajustés pour tenir compte des écarts liés à l'emplacement et à la qualité propres aux actifs;

- une quote-part de la Société dans la production d'environ 6 200 b/j pour la durée de vie du projet, y compris les avantages tirés du projet visant à prolonger la durée de vie de l'actif;
- un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque de 9,0 % (après impôt).

La valeur recouvrable de l'UGT de Terra Nova s'établissait à 24 M\$ au 31 mars 2020.

Aucune indication de dépréciation ou de reprise n'a été repérée au 30 septembre 2020.

Actifs de White Rose :

- des cours du Brent prévus de 30,00 \$ US/b pour le reste de 2020, de 35,00 \$ US/b en 2021, de 50,00 \$ US/b en 2022 et de 69,00 \$ US/b en 2023 suivis d'une croissance de 2 % par année pendant la durée de vie du projet, jusqu'en 2036, ajustés pour tenir compte des écarts liés à l'emplacement et à la qualité propres aux actifs;
- une quote-part de la Société dans la production d'environ 9 800 b/j pour la durée de vie du projet;
- une quote-part de la Société dans les dépenses en immobilisations futures de 1,435 G\$, ce qui tient compte du projet d'extension ouest de White Rose;
- un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque de 9,0 % (après impôt).

La valeur recouvrable de l'UGT White Rose s'établissait à 185 M\$ au 31 mars 2020. Les estimations de la valeur recouvrable sont très sensibles aux cours et aux taux d'actualisation. Une diminution moyenne des cours de 5 % sur la durée de vie du projet se traduirait pour la Société par une augmentation de la charge de dépréciation d'environ 83 M\$ (après impôt) sur sa quote-part des actifs de White Rose. Une hausse de 1 % du taux d'actualisation se traduirait pour la Société par une augmentation de la charge de dépréciation d'environ 45 M\$ (après impôt) sur sa quote-part des actifs de White Rose.

Au cours du troisième trimestre de 2020, l'exploitant du projet d'extension ouest de White Rose prévoit évaluer le champ d'application, le calendrier et les coûts du projet. Au 30 septembre 2020, la Société a effectué un test de dépréciation sur l'UGT de White Rose et a estimé que la valeur recouvrable se rapproche de sa valeur comptable, puisque l'incidence liée au report de la production et des investissements d'une année a eu des effets compensatoires sur la valeur recouvrable. Par conséquent, aucune dépréciation ou reprise de dépréciation n'a été nécessaire.

12. PROVISIONS

La provision de Suncor pour démantèlement et remise en état des lieux a diminué de 145 M\$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020. La diminution tient essentiellement à une hausse du taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction de la qualité du crédit, qui est passé à 3,40 % (3,30 % au 31 décembre 2019).