

États consolidés du résultat global

(non audité)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	30 septembre 2020	2021	30 septembre 2020
Produits des activités ordinaires et autres produits				
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances (note 3)	10 145	6 427	27 983	18 047
Autres produits (pertes) (note 4)	68	30	(41)	411
	10 213	6 457	27 942	18 458
Charges				
Achats de pétrole brut et de produits	3 891	2 356	9 721	6 955
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux ¹⁾	2 768	2 235	8 388	7 300
Frais de transport et de distribution ¹⁾	368	321	1 099	1 044
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur (note 11)	1 218	1 738	4 220	7 406
Prospection	11	12	31	176
Profit à la cession d'actifs	(9)	(3)	(25)	(8)
Charges financières (note 6)	652	35	992	1 241
	8 899	6 694	24 426	24 114
Résultat avant impôt	1 314	(237)	3 516	(5 656)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	386	(41)	898	(710)
Différé	51	(184)	52	(795)
	437	(225)	950	(1 505)
Résultat net	877	(12)	2 566	(4 151)
Autres éléments du résultat global				
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat net :				
Ajustement au titre des écarts de conversion	61	(52)	(35)	80
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :				
Gain actuariel (perte actuarielle) des régimes de retraite du personnel, déduction faite de l'impôt (note 13)	152	204	810	(195)
Autres éléments du résultat global	213	152	775	(115)
Total du résultat global	1 090	140	3 341	(4 266)
Par action ordinaire (en dollars) (note 8)				
Résultat net – de base et dilué	0,59	(0,01)	1,71	(2,72)
Dividendes en trésorerie	0,21	0,21	0,63	0,89

1) Les montants des périodes précédentes ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation des frais de transport et de distribution adoptée pour l'exercice à l'étude. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2020, des montants de 40 M\$ et de 98 M\$ respectivement ont été reclassés des charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux aux frais de transport et de distribution. Ce reclassement n'a eu aucune incidence sur le résultat net.

Se reporter aux notes annexes.

États consolidés de la situation financière

(non audité)

(en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents	2 309	1 885
Créances	4 184	3 157
Stocks	4 079	3 617
Impôt sur le résultat à recevoir	129	727
Actifs détenus en vue de la vente (note 14)	253	—
Total de l'actif courant	10 954	9 386
Immobilisations corporelles, montant net (note 11)	66 031	68 130
Prospection et évaluation	2 225	2 286
Autres actifs	1 290	1 277
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	3 484	3 328
Actifs d'impôt différé	166	209
Total de l'actif	84 150	84 616
Passif et capitaux propres		
Passif courant		
Dette à court terme (note 6)	1 484	3 566
Tranche courante de la dette à long terme (note 6)	611	1 413
Tranche courante des obligations locatives à long terme	314	272
Dettes fournisseurs et charges à payer	6 864	4 684
Tranche courante des provisions	742	527
Impôt à payer	930	87
Passifs associés aux actifs détenus en vue de la vente (note 14)	181	—
Total du passif courant	11 126	10 549
Dette à long terme (note 6)	13 998	13 812
Obligations locatives à long terme	2 573	2 636
Autres passifs à long terme (note 13)	2 121	2 840
Provisions (note 12)	8 810	10 055
Impôt sur le résultat différé	9 222	8 967
Capitaux propres	36 300	35 757
Total du passif et des capitaux propres	84 150	84 616

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	
	2021	2020	2021	2020
Activités d'exploitation				
Résultat net	877	(12)	2 566	(4 151)
Ajustements au titre des éléments suivants :				
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur (note 11)	1 218	1 738	4 220	7 406
Charge (recouvrement) d'impôt différé	51	(184)	52	(795)
Charge de désactualisation (note 6)	76	71	227	209
Perte de change latente (profit de change latent) sur la dette libellée en dollars américains (note 6)	282	(307)	(88)	290
Variation de la juste valeur des instruments financiers et des stocks de négociation	52	(89)	(63)	63
Profit à la cession d'actifs	(9)	(3)	(25)	(8)
Perte sur l'extinction d'une dette à long terme (note 6)	80	—	80	—
Rémunération fondée sur des actions	1	(44)	80	(333)
Prospection	—	—	—	80
Règlement de passifs liés au démantèlement et à la remise en état	(74)	(39)	(187)	(183)
Autres	87	35	251	77
Diminution (augmentation) du fonds de roulement hors trésorerie (note 7)	2 077	79	2 036	(794)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	4 718	1 245	9 149	1 861
Activités d'investissement				
Dépenses en immobilisations et frais de prospection	(1 221)	(941)	(3 371)	(2 959)
Produit de la cession d'actifs	8	5	18	12
Autres placements et acquisitions (note 11)	27	(3)	11	(90)
(Augmentation) diminution du fonds de roulement hors trésorerie (note 7)	(2)	130	185	(414)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(1 188)	(809)	(3 157)	(3 451)
Activités de financement				
(Diminution) augmentation nette de la dette à court terme (note 6)	(1 155)	(370)	(2 061)	354
(Diminution) augmentation nette la dette à long terme (note 6)	(1 030)	—	(2 080)	2 634
Émission de titres d'emprunt à long terme (note 6)	—	—	1 423	—
Paievements au titre de l'obligation locative	(69)	(83)	(237)	(254)
Émission d'actions ordinaires aux termes des régimes d'options sur actions	—	—	3	29
Rachat d'actions ordinaires (note 9)	(704)	—	(1 665)	(307)
Distributions liées à la participation ne donnant pas le contrôle	(2)	(3)	(7)	(8)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	(309)	(321)	(943)	(1 350)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 269)	(777)	(5 567)	1 098
Augmentation (diminution) de la trésorerie et de ses équivalents				
	261	(341)	425	(492)
Incidence du change sur la trésorerie et ses équivalents	13	(16)	(1)	21
Trésorerie et équivalents à l'ouverture de la période	2 035	1 846	1 885	1 960
Trésorerie et équivalents à la clôture de la période	2 309	1 489	2 309	1 489
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie				
Intérêts payés	143	140	635	648
Impôt sur le résultat (reçu) payé	(523)	118	(605)	696

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)
Au 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 9)	(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)	—
Au 30 septembre 2020	25 144	587	979	9 634	36 344	1 525 151
Au 31 décembre 2020	25 144	591	877	9 145	35 757	1 525 151
Résultat net	—	—	—	2 566	2 566	—
Ajustement au titre des écarts de conversion	—	—	(35)	—	(35)	—
Gain actuariel des régimes de retraite du personnel, déduction faite de l'impôt de 255 \$ (note 13)	—	—	—	810	810	—
Total du résultat global	—	—	(35)	3 376	3 341	—
Émissions aux termes des régimes d'options sur actions	3	—	—	—	3	100
Rachat d'actions ordinaires aux fins d'annulation (note 9)	(1 039)	—	—	(626)	(1 665)	(63 101)
Variation du passif au titre des engagements d'achat d'actions	(132)	—	—	(78)	(210)	—
Rémunération fondée sur des actions	—	17	—	—	17	—
Dividendes versés sur les actions ordinaires	—	—	—	(943)	(943)	—
Au 30 septembre 2021	23 976	608	842	10 874	36 300	1 462 150

Se reporter aux notes annexes.

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, plus précisément la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* publiée par l'International Accounting Standards Board. 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 2020. À compter du premier trimestre de 2021, la Société a révisé la présentation de ses charges. Ainsi, le poste « Transport » devient le poste « Frais de transport et de distribution ». Elle a aussi reclassé des charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux dans les frais de transport et de distribution afin de mieux refléter la nature de ces charges. Ce changement n'a aucune incidence sur le résultat net, et les chiffres des périodes comparatives ont été retraités de manière à le refléter.

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 2020.

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 2020.

Le 30 janvier 2020, l'Organisation mondiale de la Santé (l'« OMS ») a déclaré que la flambée de 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 perturbent et pourraient continuer de perturber 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 des états financiers consolidés intermédiaires non audités de la Société pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021.

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 2021.

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.

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 pétrolières		Exploration et production		Raffinage et commercialisation		Siège social et éliminations		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Produits des activités ordinaires et autres produits										
Produits bruts	3 705	1 949	744	512	6 304	4 027	5	5	10 758	6 493
Produits intersectoriels	1 272	618	—	—	37	23	(1 309)	(641)	—	—
Moins les redevances	(504)	(36)	(109)	(30)	—	—	—	—	(613)	(66)
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances	4 473	2 531	635	482	6 341	4 050	(1 304)	(636)	10 145	6 427
Autres produits (pertes)	76	40	4	(9)	(9)	(2)	(3)	1	68	30
	4 549	2 571	639	473	6 332	4 048	(1 307)	(635)	10 213	6 457
Charges										
Achats de pétrole brut et de produits	442	171	—	—	4 710	2 840	(1 261)	(655)	3 891	2 356
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux ¹⁾	2 004	1 650	101	118	502	417	161	50	2 768	2 235
Frais de transport et de distribution ¹⁾	277	236	23	24	79	71	(11)	(10)	368	321
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur	1 098	1 242	(98)	261	193	214	25	21	1 218	1 738
Prospection	2	2	9	10	—	—	—	—	11	12
(Profit) perte à la cession d'actifs	—	(2)	—	—	(10)	(2)	1	1	(9)	(3)
Charges financières (produits financiers)	97	81	14	14	10	11	531	(71)	652	35
	3 920	3 380	49	427	5 484	3 551	(554)	(664)	8 899	6 694
Résultat avant impôt	629	(809)	590	46	848	497	(753)	29	1 314	(237)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat										
Exigible	154	(137)	164	30	166	101	(98)	(35)	386	(41)
Différé	(9)	(141)	19	(9)	36	12	5	(46)	51	(184)
	145	(278)	183	21	202	113	(93)	(81)	437	(225)
Résultat net	484	(531)	407	25	646	384	(660)	110	877	(12)
Dépenses en immobilisations et frais de prospection	935	661	64	99	142	156	80	25	1 221	941

1) Les montants des périodes précédentes du secteur Raffinage et commercialisation ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation des frais de transport et de distribution adoptée pour l'exercice à l'étude. Pour le trimestre clos le 30 septembre 2020, un montant de 40 M\$ a été reclassé des charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux aux frais de transport et de distribution. Ce reclassement n'a eu aucune incidence sur le résultat net.

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Produits des activités ordinaires et autres produits										
Produits bruts	10 766	5 491	2 240	1 344	16 210	11 327	20	20	29 236	18 182
Produits intersectoriels	3 198	2 045	—	—	82	69	(3 280)	(2 114)	—	—
Moins les redevances	(882)	(77)	(371)	(58)	—	—	—	—	(1 253)	(135)
Produits d'exploitation, déduction faite des redevances	13 082	7 459	1 869	1 286	16 292	11 396	(3 260)	(2 094)	27 983	18 047
Autres (pertes) produits	(5)	311	14	48	(48)	58	(2)	(6)	(41)	411
	13 077	7 770	1 883	1 334	16 244	11 454	(3 262)	(2 100)	27 942	18 458
Charges										
Achats de pétrole brut et de produits	1 037	669	—	—	11 697	8 499	(3 013)	(2 213)	9 721	6 955
Charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux ¹⁾	5 922	5 430	333	362	1 453	1 287	680	221	8 388	7 300
Frais de transport et de distribution ¹⁾	833	797	95	80	202	199	(31)	(32)	1 099	1 044
Charge d'amortissement et d'épuisement et pertes de valeur	3 348	5 372	195	1 312	610	660	67	62	4 220	7 406
Prospection	7	60	24	116	—	—	—	—	31	176
(Profit) perte à la cession d'actifs	—	(2)	—	—	(18)	(6)	(7)	—	(25)	(8)
Charges financières	274	254	48	31	32	26	638	930	992	1 241
	11 421	12 580	695	1 901	13 976	10 665	(1 666)	(1 032)	24 426	24 114
Résultat avant impôt	1 656	(4 810)	1 188	(567)	2 268	789	(1 596)	(1 068)	3 516	(5 656)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat										
Exigible	445	(664)	333	47	472	162	(352)	(255)	898	(710)
Différé	(40)	(643)	35	(161)	68	29	(11)	(20)	52	(795)
	405	(1 307)	368	(114)	540	191	(363)	(275)	950	(1 505)
Résultat net	1 251	(3 503)	820	(453)	1 728	598	(1 233)	(793)	2 566	(4 151)
Dépenses en immobilisations et frais de prospection	2 308	2 108	197	409	637	334	229	108	3 371	2 959

- 1) Les montants des périodes précédentes du secteur Raffinage et commercialisation ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation des frais de transport et de distribution adoptée pour l'exercice à l'étude. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, un montant de 98 M\$ a été reclassé des charges d'exploitation, frais de vente et frais généraux aux frais de transport et de distribution. Ce reclassement n'a eu aucune incidence sur le résultat net.

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)	2021			2020		
	Amérique du Nord	International	Total	Amérique du Nord	International	Total
Sables pétroliers						
Pétrole brut synthétique et diesel	3 354	—	3 354	2 040	—	2 040
Bitume	1 623	—	1 623	527	—	527
	4 977	—	4 977	2 567	—	2 567
Exploration et production						
Pétrole brut et liquides de gaz naturel	427	314	741	311	200	511
Gaz naturel	—	3	3	—	1	1
	427	317	744	311	201	512
Raffinage et commercialisation						
Essence	2 901	—	2 901	1 953	—	1 953
Distillat	2 559	—	2 559	1 534	—	1 534
Autres	881	—	881	563	—	563
	6 341	—	6 341	4 050	—	4 050
Siège social et éliminations						
	(1 304)	—	(1 304)	(636)	—	(636)
Total des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	10 441	317	10 758	6 292	201	6 493
Périodes de neuf mois closes les 30 septembre (en millions de dollars)	2021			2020		
	Amérique du Nord	International	Total	Amérique du Nord	International	Total
Sables pétroliers						
Pétrole brut synthétique et diesel	9 995	—	9 995	6 131	—	6 131
Bitume	3 969	—	3 969	1 405	—	1 405
	13 964	—	13 964	7 536	—	7 536
Exploration et production						
Pétrole brut et liquides de gaz naturel	1 331	903	2 234	790	551	1 341
Gaz naturel	—	6	6	—	3	3
	1 331	909	2 240	790	554	1 344
Raffinage et commercialisation						
Essence	7 212	—	7 212	4 979	—	4 979
Distillat	6 876	—	6 876	4 798	—	4 798
Autres	2 204	—	2 204	1 619	—	1 619
	16 292	—	16 292	11 396	—	11 396
Siège social et éliminations						
	(3 260)	—	(3 260)	(2 094)	—	(2 094)
Total des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	28 327	909	29 236	17 628	554	18 182

4. Autres produits (pertes)

Les autres produits (pertes) se composent de ce qui suit :

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre 2021 2020		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 2020	
Activités de négociation de l'énergie				
Profits (pertes) comptabilisés en résultat net	41	(15)	50	152
Profits (pertes) à l'évaluation des stocks	2	(18)	1	(28)
Gestion du risque lié au prix des marchandises à court terme	(24)	22	(194)	121
Produit financier et produits d'intérêts	11	29	57	78
Produit d'assurance ¹⁾	38	—	38	49
Autres	—	12	7	39
	68	30	(41)	411

1) Le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 comprennent les produits d'assurance liés à l'interruption aux installations d'extraction secondaire de l'usine de base du secteur Sables pétrolifères alors que la période de neuf mois close le 30 septembre 2020 comprend les produits d'assurance liés à l'interruption à MacKay River, tous deux dans le secteur Sables pétrolifères.

5. Rémunération fondée sur des actions

Le tableau ci-dessous résume le montant de la charge (du recouvrement) 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)	Trimestres clos les 30 septembre 2021 2020		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 2020	
Régimes dont les paiements sont réglés en actions	4	7	17	26
Régimes dont les paiements sont réglés en trésorerie	(2)	(51)	180	(120)
	2	(44)	197	(94)

6. Charges financières

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre 2021 2020		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 2020	
Intérêts sur la dette	213	225	639	666
Intérêts sur les obligations locatives	40	42	122	126
Intérêts incorporés à l'actif	(38)	(29)	(106)	(94)
Charges d'intérêts	215	238	655	698
Intérêts sur le passif au titre du partenariat	13	13	39	39
Intérêts liés aux prestations de retraite et aux avantages complémentaires de retraite	15	14	44	41
Charge de désactualisation	76	71	227	209
Perte (profit) de change sur la dette libellée en dollars américains	282	(307)	(88)	290
Écarts de change liés aux activités d'exploitation et autres	(29)	6	35	(36)
Perte sur l'extinction d'une dette à long terme	80	—	80	—
	652	35	992	1 241

Au cours du troisième trimestre de 2021, la Société a également réalisé un rachat anticipé de ses billets non garantis de premier rang d'un montant de 750 M\$ US (valeur comptable de 951 M\$) assortis d'un taux d'intérêt de 3,60 % dont l'échéance initiale

était établie au 1^{er} décembre 2024 pour un montant de 822 M\$ US (1,0 G\$), y compris des intérêts courus de 9 M\$ US (11 M\$), ce qui a donné lieu à une perte sur extinction de 80 M\$ (60 M\$ après impôt).

Au deuxième trimestre de 2021, la Société a réduit la taille de chacune de ses facilités de crédit consortiales de 500 M\$ US et de 500 M\$, pour les ramener à 2,0 G\$ US et à 3,0 G\$ US respectivement, et a prorogé les échéances d'avril 2022 et 2023 à juin 2024 et 2025, respectivement.

Le 4 mars 2021, la Société a émis des billets non garantis de premier rang de 750 M\$ US échéant le 4 mars 2051. Ces billets portent intérêt au taux de 3,75 % et leur prix a été fixé à 99,518 \$ US par tranche de capital de 100 \$ US, pour un taux effectif de 3,777 %. Le 4 mars 2021, la Société a également émis des billets à moyen terme de série 8 non garantis de premier rang d'une valeur de 500 M\$ venant à échéance le 4 mars 2051. Ces billets portent intérêt au taux de 3,95 % et leur prix a été fixé à 98,546 \$ par tranche de capital de 100 \$, pour un taux effectif de 4,034 %. Les intérêts sur les billets à 3,75 % et à 3,95 % sont payés chaque semestre.

Au cours du premier trimestre de 2021, la Société a réalisé un rachat anticipé de ses billets à moyen terme non garantis de premier rang de série 5 de 750 M\$, assortis d'un taux d'intérêt de 3,10 % dont l'échéance initiale était établie au 26 novembre 2021, pour un montant de 770 M\$, y compris des intérêts courus de 8 M\$, ce qui a donné lieu à une perte sur extinction de 12 M\$ (9 M\$ après impôt).

La Société a également réalisé un rachat anticipé de ses billets non garantis de premier rang d'un montant de 220 M\$ US (valeur comptable de 278 M\$) assortis d'un taux d'intérêt de 9,40 % dont l'échéance initiale était établie au 1^{er} septembre 2021 pour un montant de 230 M\$ US (290 M\$), y compris des intérêts courus de 2 M\$ US (2 M\$), ce qui a donné lieu à une perte sur extinction de 10 M\$ (8 M\$ après impôt).

Le 5 mars 2021, la Société a résilié des facilités de crédit bilatérales de 2,8 G\$, puisqu'elles n'étaient plus nécessaires. Les facilités de crédit résiliées avaient une durée de deux ans et ont été conclues en mars et avril 2020 afin d'assurer l'accès à des ressources financières adéquates dans le cadre de la pandémie de COVID-19, au besoin.

7. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

(L'augmentation) la diminution du fonds de roulement hors trésorerie est composée de ce qui suit:

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Créances	321	(10)	(767)	1 213
Stocks	100	(138)	(544)	391
Dettes fournisseurs et charges à payer	699	523	1 891	(1 392)
Tranche courante des provisions	131	8	215	11
Impôt à payer (montant net)	824	(174)	1 426	(1 431)
	2 075	209	2 221	(1 208)
Attribuable aux :				
Activités d'exploitation	2 077	79	2 036	(794)
Activités d'investissement	(2)	130	185	(414)
	2 075	209	2 221	(1 208)

8. Résultat par action ordinaire

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre 2021	2020	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021	2020
Résultat net	877	(12)	2 566	(4 151)
(en millions d'actions ordinaires)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	1 477	1 525	1 501	1 526
Titres dilutifs :				
Effet des options sur actions	—	—	—	—
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires – après dilution	1 477	1 525	1 501	1 526
(en dollars par action ordinaire)				
Résultat de base et dilué par action	0,59	(0,01)	1,71	(2,72)

9. Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au cours du premier trimestre de 2021, la Société a annoncé son intention de procéder à une nouvelle offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat de 2021 ») afin de racheter des actions ordinaires par l'intermédiaire de la Bourse de Toronto (la « TSX »), de la Bourse de New York (la « NYSE ») ou d'autres plateformes de négociation. Dans le cadre de l'offre publique de rachat de 2021, la Société peut racheter, aux fins d'annulation, jusqu'à 44 000 000 d'actions ordinaires entre le 8 février 2021 et le 7 février 2022. Au trimestre clos le 30 septembre 2021, la Société a racheté 28,1 millions d'actions ordinaires aux termes de l'offre publique de rachat de 2021 au prix moyen de 25,05 \$ l'action, pour un coût de rachat total de 704 M\$. À la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, la Société a racheté 63,1 millions d'actions ordinaires aux termes de l'offre publique de rachat de 2021 au prix moyen de 26,39 \$ l'action, pour un coût de rachat total de 1,67 G\$.

Au cours du troisième trimestre de 2021, Suncor a reçu l'approbation de la TSX en vue de modifier l'offre publique de rachat de 2021 à compter de la fermeture des marchés le 30 juillet 2021 visant le rachat d'actions ordinaires par l'intermédiaire de la TSX, de la NYSE ou d'autres plateformes de négociation. L'avis modifié prévoit que Suncor peut augmenter le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être rachetées aux termes de l'offre publique de rachat de 2021 entre le 8 février 2021 et le 7 février 2022 de 44 000 000 actions ordinaires, soit environ 2,9 % des actions ordinaires émises et en circulation de Suncor au 31 janvier 2021, à 76 250 000 actions ordinaires, soit environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation de Suncor au 31 janvier 2021. Aucune autre modalité de l'offre publique de rachat n'a été modifiée.

Après le troisième trimestre de 2021, Suncor a reçu l'approbation de la TSX en vue de modifier son offre publique de rachat existante à compter de la fermeture des marchés le 29 octobre 2021 visant le rachat d'actions ordinaires par l'intermédiaire de la TSX, de la NYSE ou d'autres plateformes de négociation. L'avis prévoit que Suncor peut augmenter le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être rachetées entre le 8 février 2021 et le 7 février 2022 de 76 250 000 actions ordinaires, soit environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation de Suncor au 31 janvier 2021, à 106 700 000 actions ordinaires, soit environ 7 % du flottant de Suncor au 31 janvier 2021. Aucune autre modalité de l'offre publique de rachat n'a été modifiée.

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Trimestres clos les 30 septembre 2021	2020	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021	2020
Rachats d'actions (en milliers d'actions ordinaires)				
Actions rachetées	28 112	—	63 101	7 527
Montants imputés aux postes suivants :				
Capital-actions	463	—	1 039	124
Résultats non distribués	241	—	626	183
Coût des rachats d'actions	704	—	1 665	307

Dans le cadre d'une convention de rachat automatique conclue avec un courtier indépendant, la Société a comptabilisé le passif suivant pour les rachats d'actions qui pourraient avoir lieu au cours de la période d'interdiction de négociation de titres à l'interne.

(en millions de dollars)	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Montants imputés aux postes suivants :		
Capital-actions	132	—
Résultats non distribués	78	—
Passif au titre des engagements d'achat d'actions	210	—

10. 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 2020	(121)
Règlements en trésorerie – montant versé au cours de l'exercice	208
Variations de la juste valeur comptabilisées en résultat net pour l'exercice	(144)
Juste valeur des contrats en cours au 30 septembre 2021	(57)

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 2021, 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 de la Société évalués à la juste valeur au 30 septembre 2021, selon le niveau hiérarchique de l'évaluation.

(en millions de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total de la juste valeur
Créances	75	82	—	157
Dettes fournisseurs	(188)	(26)	—	(214)
	(113)	56	—	(57)

Au cours du troisième trimestre de 2021, 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 2021, la valeur comptable de la dette à terme fixe comptabilisée selon le coût amorti s'élevait à 14,6 G\$ (15,2 G\$ au 31 décembre 2020) et sa juste valeur, à 17,8 G\$ (18,8 G\$ au 31 décembre 2020). La juste valeur estimative de la dette à long terme est fondée sur les prix du marché.

11. Dépréciation d'actifs

Sables pétroliers

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 des actifs de Fort Hills dans le secteur Sables pétroliers.

Aucune indication de dépréciation ou de reprise n'a été repérée au 30 septembre 2021.

Exploration et production

Actifs de White Rose

Au cours du premier trimestre de 2020, la Société a comptabilisé une dépréciation 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 quatrième trimestre de 2020, la Société a réévalué la probabilité de terminer le projet d'extension ouest de White Rose. À la suite de cette réévaluation, la Société a soumis l'UGT White Rose à un autre test de dépréciation. Une perte de valeur après impôt de 423 M\$ (déduction faite de l'impôt de 136 M\$) a été comptabilisée et l'UGT White Rose était entièrement dépréciée au 31 décembre 2020.

Aucune indication de reprise n'a été repérée au 30 septembre 2021.

Actifs de Terra Nova

Au cours du troisième trimestre de 2021, la Société a conclu une entente avec les copropriétaires du projet Terra Nova en vue de restructurer la propriété du projet et d'aller de l'avant avec le projet de prolonger la durée de vie de l'actif. L'entente a porté la participation directe de la Société à environ 48 % (auparavant, environ 38 %) et comprend des redevances et un soutien financier du gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador. La Société a reçu une contrepartie en trésorerie de 26 M\$ (déduction faite des impôts de 8 M\$) pour l'acquisition de la participation directe supplémentaire de 10 %, qui a été principalement attribuée à l'obligation liée à la mise hors service d'actifs et aux immobilisations corporelles du projet. Par suite de ces événements, au cours du troisième trimestre de 2021, la Société a effectué un test de reprise de pertes de valeur à l'égard de l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») Terra Nova, puisque la valeur recouvrable de cette UGT était sensible au soutien financier du gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador et à la structure des redevances révisée, ce qui a donné lieu à une hausse de la rentabilité et de la valeur économique. Le test de reprise de pertes de valeur a été effectué au moyen des valeurs recouvrables établies selon la juste valeur diminuée des coûts de cession. Une méthode des flux de trésorerie attendus a été utilisée selon les principales hypothèses ci-après (données d'entrée de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 – note 10).

À la suite du test de reprise des pertes de valeur, il a été déterminé que les montants recouvrables étaient supérieurs à la valeur comptable de l'UGT Terra Nova. Ainsi, la Société a comptabilisé une reprise de pertes de valeur de 168 M\$ (déduction faite de l'impôt de 53 M\$) au titre de sa quote-part des actifs de Terra Nova dans le secteur Exploration et production. En plus du soutien financier du gouvernement, la valeur recouvrable a été déterminée en fonction des hypothèses propres à l'actif suivantes :

- des cours du Brent prévus de 65,00 \$ US/b en 2023 et de 68,00 \$ US/b en 2024, suivis d'une croissance de 2 % par année pendant la durée de vie du projet, jusqu'en 2033, ajustés pour tenir compte des écarts liés à l'emplacement et à la qualité propres aux actifs;

- la remise en service prévu avant la fin de 2022 et la quote-part de la Société dans la production d'environ 6 000 b/j (participation directe de 37,68 %) au cours de la durée du projet;
- un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque de 9,0 % (après impôt).

La valeur recouvrable de l'UGT Terra Nova s'établissait à 177 M\$ au 30 septembre 2021.

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 dans le secteur Exploration et production.

Aucune autre indication de dépréciation ou de reprise n'a été repérée au 30 septembre 2021.

12. Provisions

La provision de Suncor pour démantèlement et remise en état des lieux a diminué de 1,1 G\$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021. La diminution tient essentiellement à la hausse du taux d'intérêt sans risque ajusté en fonction de la qualité du crédit, qui est passé à 3,70 % (3,10 % au 31 décembre 2020).

13. Prestations de retraite et avantages complémentaires de retraite

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, le gain actuariel des régimes de retraite du personnel s'est élevé à 810 M\$ (déduction faite de l'impôt de 255 M\$), en raison principalement d'une augmentation du taux d'actualisation, lequel est passé à 3,30 % (2,50 % au 31 décembre 2020).

14. Actifs détenus en vue de la vente

Après le troisième trimestre de 2021, la Société a réalisé la vente de sa participation directe de 26,69 % dans le projet de mise en valeur de la zone Golden Eagle pour un produit après impôt de 250 M\$ US, déduction faite des ajustements de clôture et d'autres coûts de clôture, et une contrepartie éventuelle future pouvant atteindre 50 M\$ US, ce qui a donné lieu à un profit après impôt sur la vente estimé d'environ 235 M\$. La contrepartie éventuelle est à recevoir au cours du deuxième semestre de 2023. Si, entre juillet 2021 et juin 2023, le prix moyen du pétrole brut Brent daté est égal ou supérieur à 55 \$ US/baril, un montant de 25 M\$ US est à recevoir; si le prix moyen du pétrole brut Brent daté est égal ou supérieur à 65 \$ US/baril, un montant de 50 M\$ US est à recevoir. Au 30 septembre 2021, la Société avait reclassé les actifs et les passifs liés à sa participation directe dans le projet de mise en valeur de la zone Golden Eagle à titre d'actifs détenus en vue de la vente. La Société a conclu la vente le 22 octobre 2021, avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2021. Le projet de mise en valeur de la zone Golden Eagle est comptabilisé dans le secteur Exploration et production.

Le tableau qui suit présente les actifs et les passifs détenus en vue de la vente au 30 septembre 2021 :

(en millions de dollars)	30 septembre 2021
Actifs	
Actifs courants	16
Immobilisations corporelles, montant net	237
Total des actifs	253
Passifs	
Passifs courants	(8)
Provisions	(170)
Actifs d'impôt différé	(3)
Total des passifs	(181)
Actifs nets	72

15. Événement postérieur à la date de clôture

Le 27 octobre 2021, le conseil d'administration de Suncor a approuvé une hausse du dividende trimestriel, lequel passe de 0,21 \$ par action ordinaire à 0,42 \$ par action ordinaire.