

# CANACOL ENERGY LTD.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS (NO  
AUDITADOS)  
TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022



## ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO AUDITADOS)

(en miles de dólares de Estados Unidos)

A	Nota	Septiembre 30, 2022	Diciembre 31, 2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 92,493	\$ 138,523
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	16	76,446	71,362
Cuotas de impuestos e impuestos por cobrar		304	5,576
Otros activos corrientes	6	5,989	2,893
		<b>175,232</b>	<b>218,354</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	16	—	1,709
Activos de exploración y evaluación	4	99,018	69,987
Propiedades, planta y equipo	5	575,545	530,972
Activos por impuestos diferidos		4,635	4,808
Otros activos no corrientes	6	22,014	17,930
		<b>701,212</b>	<b>625,406</b>
<b>Activos totales</b>		<b>\$ 876,444</b>	<b>\$ 843,760</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Porción corriente de deuda de largo plazo	9	\$ 23,041	\$ 2,513
Cuentas por pagar, comerciales y otras		69,183	52,363
Ingreso diferido		7,035	5,206
Dividendos por pagar	8	6,479	7,226
Obligaciones de arrendamiento	10	3,075	4,308
Impuestos por pagar		15,761	3,444
Otros pasivos corrientes	7	1,449	1,991
		<b>126,023</b>	<b>77,051</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Deuda de largo plazo	9	472,295	491,970
Ingreso diferido		2,885	—
Obligaciones de arrendamiento	10	13,331	13,781
Obligaciones de desmantelamiento		35,876	26,147
Pasivos de impuestos diferidos		56,283	45,517
Otros pasivos no corrientes	7	4,683	4,163
<b>Total pasivos</b>		<b>711,376</b>	<b>658,629</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital accionario	8	146,473	159,798
Otras reservas		67,414	67,219
Déficit retenido		(48,819)	(41,886)
<b>Total patrimonio</b>		<b>165,068</b>	<b>185,131</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 876,444</b>	<b>\$ 843,760</b>

Compromisos y contingencias (nota 17) y eventos posteriores (nota 18).  
Ver notas anexas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

## ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE OPERACIONES Y GANANCIA (PÉRDIDA) TOTAL (NO AUDITADOS)

(en miles de dólares de Estados Unidos, salvo los montos por acción)

	Nota	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
		2022	2021	2022	2021
<b>Ingresos</b>					
Ingresos de gas natural, GNL, en firme y petróleo crudo, netos de regalías	15	\$ 79,160	\$ 75,411	\$ 232,746	\$ 206,995
Ingresos por comercialización de gas natural	15	7,971	6,514	23,521	19,305
<b>Ingresos totales de gas natural, GNL, en firme y petróleo crudo, netos de regalías</b>		<b>87,131</b>	<b>81,925</b>	<b>256,267</b>	<b>226,300</b>
<b>Gastos</b>					
Gastos operativos		5,644	4,599	18,450	13,279
Gastos de transporte		9,027	9,123	26,474	27,711
Costo de compras de comercialización de gas natural	15	7,549	6,466	22,364	19,197
Gasto de exploración		—	202	—	11,777
Generales y administrativos		7,241	6,315	20,428	20,112
Gasto de remuneración basada en acciones	7, 8	458	1,216	3,136	3,642
Agotamiento y depreciación	5	17,388	17,626	52,340	50,459
Pérdida en diferencia en cambio		4,082	658	4,621	2,440
Otros gastos	11	3,871	2,557	9,620	5,944
		55,260	48,762	157,433	154,561
Gasto financiero neto	12	10,364	8,339	30,955	25,646
<b>Ganancia antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>21,507</b>	<b>24,824</b>	<b>67,879</b>	<b>46,093</b>
<b>Gasto de impuesto sobre la renta</b>					
Corriente		14,835	13,184	43,391	25,367
Diferido	16	11,135	2,850	10,938	12,573
		25,970	16,034	54,329	37,940
<b>Ganancia (pérdida) neta y ganancia (perdida) total</b>		<b>\$ (4,463)</b>	<b>\$ 8,790</b>	<b>\$ 13,550</b>	<b>\$ 8,153</b>
<b>Ganancia (pérdida) neta por acción</b>					
Básica y diluida	13	\$ (0.03)	\$ 0.05	\$ 0.08	\$ 0.05

Ver notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

## ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO AUDITADOS)

(en miles de dólares de Estados Unidos)

	Nota	Capital Social	Otras Reservas	Déficit Retenido	Patrimonio Total
Saldo a diciembre 31 de 2020		\$ 168,572	\$ 66,567	\$ (27,767)	\$ 207,372
Acciones ordinarias recompradas	8	(2,779)	—	—	(2,779)
Remuneración basada en acciones	8	—	370	—	370
Dividendos decretados	8	—	—	(14,912)	(14,912)
Pérdida neta		—	—	(638)	(638)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2021</b>		<b>\$ 165,793</b>	<b>\$ 66,937</b>	<b>\$ (43,317)</b>	<b>\$ 189,413</b>
Saldo a diciembre 31 de 2021		\$ 159,798	\$ 67,219	\$ (41,886)	\$ 185,131
Acciones ordinarias recompradas	8	(13,325)	—	—	(13,325)
Remuneración basada en acciones	8	—	195	—	195
Dividendos decretados	8	—	—	(20,483)	(20,483)
Ganancia neta		—	—	13,550	13,550
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>		<b>\$ 146,473</b>	<b>\$ 67,414</b>	<b>\$ (48,819)</b>	<b>\$ 165,068</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

## ESTADO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE FLUJOS DE CAJA (NO AUDITADOS)

(en miles de dólares de Estados Unidos)

	Nota	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
		2022	2021	2022	2021
<b>Actividades de operación</b>					
Ganancia (perdida) neta y ganancia (pérdida) total		\$ (4,463)	\$ 8,790	\$ 13,550	\$ 8,152
Ajustes distintos a efectivo:					
Agotamiento y depreciación	5	17,388	17,626	52,340	50,459
Gasto de exploración		—	202	—	11,777
Gasto en remuneración basada en acciones	7, 8	458	1,216	3,136	3,642
Gasto de financiación neto	12	10,364	8,339	30,955	25,646
Pérdida en diferencia en cambio no realizada y otros gastos		5,598	862	6,035	1,654
Gasto (recuperación) de impuesto sobre la renta diferido		11,135	2,850	10,938	12,573
Ingreso por inversión de capital	11	(161)	—	(419)	—
Pérdida (ganancia) no realizada en instrumentos financieros	11	(62)	(78)	(1,536)	3
Liquidación de obligación de desmantelamiento		—	—	—	(54)
Pago de pasivo de liquidación de litigio		—	—	—	(13,073)
Liquidación de unidades de acciones restringidas	7	(1,542)	(1,580)	(3,382)	(3,750)
Cambios en capital de trabajo distinto a efectivo	14	23,279	18,819	23,778	(2,096)
		<b>61,994</b>	<b>57,046</b>	<b>135,395</b>	<b>94,933</b>
<b>Actividades de inversión</b>					
Gastos en activos de exploración y evaluación	4	(16,561)	(7,462)	(48,333)	(32,677)
Gastos en propiedades, planta y equipo		(29,191)	(16,616)	(67,583)	(44,528)
Ingresos netos por enajenación de propiedades, planta y equipo		10	27	10	297
Otras actividades de inversión	14	1,659	(2,630)	(2,705)	(5,546)
Cambios en capital de trabajo distinto a efectivo	14	2,673	(946)	5,648	8,705
		<b>(41,410)</b>	<b>(27,627)</b>	<b>(112,963)</b>	<b>(73,749)</b>
<b>Actividades de financiación</b>					
Giro contra deuda de largo plazo		—	—	—	12,921
Pago de deuda de largo plazo	9	—	—	(2,647)	—
Gasto de financiación neto pagado	12	(8,017)	(7,279)	(24,535)	(22,679)
Pagos de capital de arrendamiento	10	(1,151)	(1,383)	(3,315)	(4,229)
Dividendos pagados	8	(6,894)	(7,489)	(21,174)	(22,244)
Recompras de acciones ordinarias	8	(150)	(4,556)	(13,325)	(7,335)
Emisión de acciones ordinarias	8	—	—	—	—
		<b>(16,212)</b>	<b>(20,707)</b>	<b>(64,996)</b>	<b>(43,566)</b>
Cambio en efectivo y equivalentes de efectivo		<b>4,372</b>	<b>8,712</b>	<b>(42,564)</b>	<b>(22,382)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo, inicio del período		<b>90,808</b>	<b>34,834</b>	<b>138,523</b>	<b>68,280</b>
Impacto de diferencia en cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo, fin del período		<b>(2,687)</b>	<b>(432)</b>	<b>(3,466)</b>	<b>(2,784)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, fin del período</b>		<b>\$ 92,493</b>	<b>\$ 43,114</b>	<b>\$ 92,493</b>	<b>\$ 43,114</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Canacol Energy Ltd. y sus subsidiarias (“Canacol” o la “Compañía”) están dedicadas principalmente a actividades de exploración y producción de gas natural en Colombia. La sede principal de la Compañía está ubicada en 2000, 215 - 9th Avenue SW, Calgary, Alberta, T2P 1K3, Canadá. Las acciones de la Compañía se negocian en la Bolsa de Valores de Toronto (“TSX”) bajo el símbolo CNE, la OTCQX en Estados Unidos de América bajo el símbolo CNNEF, la Bolsa de Valores de Colombia bajo el símbolo CNEC y la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo CNEN.

La Junta Directiva aprobó estos estados financieros intermedios consolidados condensados (los “estados financieros”) para su emisión en noviembre 9 de 2022.

### NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido preparados por la administración de acuerdo con el Estándar Contable Internacional 34, “Informes Financieros Intermedios”. Estos estados financieros no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales consolidados; sin embargo, han sido preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas y deben ser leídos junto con los estados financieros consolidados auditados de la Compañía para el año terminado en diciembre 31 de 2021.

#### Base de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto por algunos instrumentos financieros, unidades de acciones restringidas y unidades de acciones por desempeño, que se miden a valor razonable con los cambios en valor razonable registrados en ganancia o pérdida (“valor razonable a través de ganancia o pérdida”).

Las estimaciones y los juicios hechos por la administración en la preparación de estos estados financieros están sujetos a un mayor grado de incertidumbre en la medición durante tiempos volátiles.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha.

#### Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos (“USD”), que es tanto la moneda funcional como la moneda de presentación, con excepción de los precios unitarios en dólares canadienses (“C\$”) donde se indica.

Los estados financieros han sido preparados por la administración de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

### NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### Recientes Pronunciamientos Contables

La Compañía ha revisado pronunciamientos contables nuevos y revisados que fueron emitidos y entraron en efecto en enero 1 de 2022. Sin embargo, no tienen un impacto significativo en los estados financieros.

### NOTA 4 – ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN

Saldo a diciembre 31 de 2021	\$	69,987
Adiciones		48,333
Transferidos a activos de D&P (nota 5)		(19,302)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>99,018</b>

Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, la Compañía realizó descubrimientos de gas natural, Carambolo-1 y Cornamusa-1 en su bloque VIM-21 y Alboka-1 y Claxon-1 en su bloque VIM-5, y en consecuencia, \$19.3 millones de costos de exploración asociados con dichos descubrimientos se han transferido a activos de D&P.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

### NOTA 5 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Propiedades, Planta y Equipo		Activos de Derecho de Uso Arrendados		Total
<b>Costo</b>					
Saldo a diciembre 31 de 2021	\$	1,197,712	\$	33,594	\$ 1,231,306
Adiciones		76,467		1,929	78,396
Transferidos de activos de E&E (nota 4)		19,302		—	19,302
Disposiciones y eliminaciones		(1,523)		(1,960)	(3,483)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>1.291.958</b>	<b>\$</b>	<b>33,563</b>	<b>\$ 1,325,521</b>
<b>Agotamiento y depreciación acumulados</b>					
Saldo a diciembre 31 de 2021	\$	(688,031)		(12,303)	\$ (700,334)
Enajenaciones		1,427		1,251	2,678
Agotamiento y depreciación		(50,105)		(2,235)	(52,340)
Eliminación y ajustes de inventario		20		—	20
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>(736.689)</b>	<b>\$</b>	<b>(13,287)</b>	<b>\$ (749,976)</b>
<b>Valor en libros</b>					
A diciembre 31 de 2021	\$	509,681	\$	21,291	\$ 530,972
<b>A septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>555,269</b>	<b>\$</b>	<b>20,276</b>	<b>\$ 575,545</b>

### NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

	Septiembre 30 de 2022		Diciembre 31 de 2021	
<b>Corrientes</b>				
Gastos y depósitos pagados por anticipado	\$	5,550	\$	2,533
Inversiones		131		—
Inventario		308		360
	<b>\$</b>	<b>5,989</b>	<b>\$</b>	<b>2,893</b>
<b>No corrientes</b>				
Gastos y depósitos pagados por anticipado	\$	10,475	\$	7,563
Inversiones		11,539		10,367
	<b>\$</b>	<b>22,014</b>	<b>\$</b>	<b>17,930</b>

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía tenía gastos pagados por anticipado principalmente relacionados con actividades previas a la construcción del gasoducto de gas natural, que se espera que se construya desde las operaciones de la Compañía a Medellín, Colombia, entre costos de perforación y otros costos regulares pagados por anticipado.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

### Inversiones

	Subarriendo de Oficinas	Inversión de Capital de Arrow	Derechos de Compra de Arrow	Otras Inversiones en Acciones	Total Inversiones
Saldo a diciembre 31 de 2021	\$ —	\$ 3,784	\$ 1,247	\$ 5,336	\$ 10,367
Adiciones	348	—	—	—	348
Recibos de subarrendamiento e ingreso de financiación	(207)	—	—	—	(207)
Ganancia en inversión de capital	—	419	—	—	419
Ganancia en valor razonable no realizada	—	—	1,536	—	1,536
Pérdida en diferencia en cambio	(10)	—	(134)	(649)	(793)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 131</b>	<b>\$ 4,203</b>	<b>\$ 2,649</b>	<b>\$ 4,687</b>	<b>\$ 11,670</b>

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía celebró un contrato de subarrendamiento de oficinas y, en consecuencia, reclasificó su activo de derecho de uso a una inversión de subarrendamiento de oficinas de \$0.3 millones, que se recibirá dentro de los próximos doce meses y, en esa medida, se ha clasificado como corriente al 30 de septiembre de 2022.

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía reconoció ingreso por inversión de capital relacionado con su inversión en Arrow Exploration Corp. ("Arrow") debido a tener una influencia significativa sobre la compañía, como resultado de tener dos representantes en la Junta Directiva de Arrow, junto con una participación de aproximadamente el 19.99% de las acciones ordinarias de Arrow. Al 30 de septiembre de 2022, el valor contable de la inversión de capital era de \$4.2 millones.

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía también tiene 18,357,602 derechos de compra de acciones de Arrow con un valor razonable de mercado de \$2.6 millones, de acuerdo con el modelo de fijación de precios de Black-Scholes, usando los siguientes datos:

	Septiembre 30 de 2022
Valor razonable promedio ponderado (C\$)	0.20
Precio de la acción (C\$)	0.26
Precio de ejercicio (C\$)	0.15
Volatilidad	200.2%
Vida restante de los Derechos de Compra	1 año
Tasa de interés libre de riesgo	3.79%

### NOTA 7 – OTROS PASIVOS

	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
<b>Corriente</b>		
Pasivo de remuneración de incentivo a largo plazo	\$ 1,449	\$ 1,991
<b>No corriente</b>		
Pasivo de remuneración de incentivo a largo plazo	\$ 407	\$ 94
Otras obligaciones a largo plazo	4,276	4,069
	<b>\$ 4,683</b>	<b>\$ 4,163</b>

#### Pasivo de Remuneración de Incentivo a Largo Plazo

Saldo a diciembre 31 de 2021	\$ 2,085
Amortizado	3,377
Liquidado	(3,382)
Ganancia en diferencia en cambio	(224)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 1,856</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

El pasivo de remuneración de incentivo a largo plazo incluye unidades de acciones restringidas (“UAR”), unidades de acciones por desempeño (“PSU” [por su sigla en inglés]) y unidades de acciones diferidas (“DSU” [por su sigla en inglés]). Las UAR y las PSU son reconocidas como una obligación y el gasto se registra con base en una adquisición gradual durante el período de cada otorgamiento y con base en una adquisición total al cumplimiento dicho período, respectivamente. Las DSU se adquirieron inmediatamente en la fecha de otorgamiento y se reconocieron como un gasto. Las unidades de dividendos son devengadas sobre las unidades en circulación en cada fecha de registro de dividendos. Las unidades de dividendos se amortizarán y liquidarán de acuerdo con los períodos de otorgamiento contratados para las unidades. El pasivo de remuneración de incentivo a largo plazo amortizado a septiembre 30 de 2022 fue de \$1.9 millones (\$2.1 millones a diciembre 31 de 2021).

Los números de UAR, PSU y DSU en circulación a septiembre 30 de 2022 fueron los siguientes:

	Unidades en Circulación (000)
Saldo a diciembre 31 de 2021	1,997
Otorgadas	2,199
Liquidadas	(1,542)
Canceladas	(13)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>2,641</b>

### i) Unidades de Acciones Restringidas

En febrero 8 de 2022, la Compañía otorgó 1,911,316 UAR. Las UAR se adquirirán en 4 tramos iguales, seis meses, doce meses, dieciocho meses y veinticuatro meses desde la fecha de otorgamiento, respectivamente, y se espera que sean liquidadas en efectivo. Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía liquidó 1,542,542 UAR a un rango de precios entre C\$2.44 y C\$3.25 por unidad para un monto total de \$3.4 millones en efectivo. A septiembre 30 de 2022, 716,210 del total de 1,480,180 UAR en circulación fueron amortizadas y reconocidas como una obligación y las restantes 763,970 UAR serán reconocidas en el período de otorgamiento restante.

### ii) Unidades de Acciones por Desempeño

A septiembre 30 de 2022, 453,211 PSU amortizadas del total de 1,014,327 PSU en circulación fueron amortizadas y reconocidas como una obligación y las restantes 561,116 PSU serán reconocidas en el período de otorgamiento restante.

### iii) Unidades de Acciones Diferidas

A septiembre 30 de 2022, 146,180 DSU fueron otorgadas y se amortizaron como un gasto inmediatamente en la fecha de otorgamiento o la fecha de registro de dividendos.

Las UAR, PSU y DSU en circulación de la Compañía incluyeron 148,704 unidades otorgadas en relación con el pago trimestral de dividendos de la Compañía (nota 8), que se devengaron sobre las unidades en circulación en las fechas de registro de dividendos.

## NOTA 8 – PATRIMONIO

### Capital Accionario

	Número (000)	Monto
Saldo a diciembre 31 de 2021	176,167	\$ 159,798
Recompras de acciones ordinarias	(5,394)	(13,325)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>170,772</b>	<b>\$ 146,473</b>

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía recompró 5,394,332 acciones ordinarias de la Compañía a un costo de \$13.3 millones, incluyendo costos de transacción. Con posterioridad a

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

septiembre 30 de 2022, la Compañía recompró 215,003 acciones ordinarias de la Compañía a un costo de \$0.3 millones, incluyendo costos de transacción.

### Opciones de Compra de Acciones

El número y el promedio ponderado de los precios de ejercicio de las opciones de compra de acciones fueron los siguientes:

	Número	Promedio Ponderado del Precio de Ejercicio
	(000)	(C\$)
Saldo a diciembre 31 de 2021	9,826	4.29
Perdidas y canceladas	(3,223)	4.21
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>6,603</b>	<b>4.33</b>

No hubo opciones de compra de acciones otorgadas ni liquidadas durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022.

A continuación se presenta la información con respecto a las opciones de compra de acciones en circulación a septiembre 30 de 2022.

Opciones de Compra de Acciones en Circulación				Opciones de Compra de Acciones Que Pueden Ser Ejercidas	
Rango de Precios de Ejercicio	Número de Opciones de Compra de Acciones	Promedio Ponderado de Vida Contractual Restante	Promedio Ponderado de Precio de Ejercicio	Número de Opciones de Compra de Acciones	Promedio Ponderado de Precio de Ejercicio
(C\$)	(000)	(años)	(C\$)	(000)	(C\$)
\$3.97 - \$4.23	370	0.8	4.04	370	4.04
\$4.24 - \$4.62	6,233	1.6	4.35	5,363	4.37
	<b>6,603</b>	<b>1.5</b>	<b>4.33</b>	<b>5,733</b>	<b>4.35</b>

Una remuneración basada en acciones de \$0.1 millones y \$0.2 millones (\$0.2 millones y \$0.5 millones en 2021) fue registrada como gasto durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, respectivamente.

### Dividendos Decretados

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía decretó dividendos de C\$0.052 por acción, por un total de \$20.5 millones, de los cuales \$7.1 millones se pagaron en abril 19 de 2022, \$6.9 millones se pagaron en julio 15 de 2022 y \$6.5 millones se pagaron en octubre 17 de 2022 a los accionistas registrados al cierre de negocios en marzo 31 de 2022, junio 30 de 2022 y septiembre 30 de 2022, respectivamente. El decreto, la oportunidad, el monto y el pago de dividendos futuros permanecen a discreción de la Junta Directiva y están sujetos a restricciones conforme al acuerdo de emisión de Títulos Preferenciales de la Compañía.

## NOTA 9 – DEUDA DE LARGO PLAZO

	Títulos Preferenciales	Préstamo Puente	Deuda con Banco Colombiano		Préstamo Operativo	Total
Saldo a diciembre 31 de 2021	\$ 457,206	\$ 22,657	\$ 12,107	\$ 2,513	\$ 494,483	
Pago de deuda de largo plazo	—	—	—	(2,647)	(2,647)	
Amortización de costos de transacción	4,454	384	—	—	4,838	
Pérdida (ganancia) en cambio	—	—	(1,472)	134	(1,338)	
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 461,660</b>	<b>\$ 23,041</b>	<b>\$ 10,635</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 495,336</b>	
Deuda de largo plazo - corriente	\$ —	\$ 23,041	\$ —	\$ —	\$ 23,041	
Deuda de largo plazo – no corriente	461,660	—	10,635	—	472,295	
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 461,660</b>	<b>\$ 23,041</b>	<b>\$ 10,635</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 495,336</b>	

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía pagó el saldo de capital de su Préstamo Operativo de \$2.6 millones.

### Valor en Libros Neto

	Títulos Preferenciales	Préstamo Puente	Deuda con Banco Colombiano	Préstamo Operativo	Total
Deuda de largo plazo – capital	\$ 500,000	\$ 25,000	\$ 10,635	\$ —	\$ 535,635
Costos de transacción no amortizados	(38,340)	(1,959)	—	—	(40,299)
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 461,660</b>	<b>\$ 23,041</b>	<b>\$ 10,635</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 495,336</b>

A septiembre 30 de 2022, los costos de transacción no amortizados fueron compensados contra los montos de capital de los Títulos Preferenciales y el Préstamo Puente. Durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la amortización de los costos de transacción del Préstamo Puente de \$0.1 millones y \$0.4 millones se capitalizó en PP&E como parte de un activo calificado, y los restantes \$1.5 millones y \$4.5 millones de amortización de costos de transacción han sido reconocidos como gasto financiero (nota 12), respectivamente.

Los acuerdos de deuda de largo plazo incluyen varios pactos financieros y pactos no financieros relacionados con endeudamiento, operaciones, inversiones, ventas de activos, gastos de capital y otros pactos operativos estándares del negocio, incluyendo una razón máxima de apalancamiento consolidado de 3.25:1.00 y una razón mínima de EBITDAX consolidado a gasto de interés, excluyendo gastos de intereses no monetarios, de 2.50:1.00. La Compañía estaba en cumplimiento de sus pactos a septiembre 30 de 2022.

### NOTA 10 – OBLIGACIONES DE ARRENDAMIENTO

	Estaciones de Compresión	Otras	Total
Saldo a diciembre 31 de 2021	\$ 15,917	\$ 2,172	\$ 18,089
Adiciones	—	1,930	1,930
Liquidaciones	(1,620)	(1,695)	(3,315)
Eliminaciones	—	(355)	(355)
Pérdida en diferencia en cambio	—	57	57
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 14,297</b>	<b>\$ 2,109</b>	<b>\$ 16,406</b>
Obligaciones de arrendamiento - corrientes	\$ 2,305	\$ 770	\$ 3,075
Obligaciones de arrendamiento - no corrientes	11,992	1,339	13,331
<b>Saldo a septiembre 30 de 2022</b>	<b>\$ 14,297</b>	<b>\$ 2,109</b>	<b>\$ 16,406</b>

La Compañía usa algunas excepciones de la NIIF 16 para no reconocer como arrendamientos activos de bajo valor y acuerdos de arrendamiento de corto plazo. Los acuerdos de arrendamiento con pagos variables también están excluidos de ser reconocidos como obligación de arrendamiento y activo de derecho de uso. Dichos pagos son reconocidos en los estados consolidados de operaciones o capitalizados como PP&E o E&E. Los pagos relacionados con acuerdos de arrendamiento de corto plazo y activos de bajo valor son reconocidos como gastos operativos en los estados consolidados de operaciones. Los pagos de arrendamiento variables relacionados con el ducto de Sabanas son reconocidos como gastos de transporte en los estados consolidados de operaciones. Adicionalmente, los pagos de arrendamiento variables relacionados con un contrato de torre de perforación son capitalizados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

Estos pagos de arrendamiento fueron reconocidos sobre una base lineal y se resumen como sigue:

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Activos de derecho de uso de bajo valor	\$ 35	\$ 27	\$ 111	\$ 77
Arreglos de arrendamiento de corto plazo	9	105	86	358
Pagos de arrendamiento variables	5,054	4,558	11,319	16,483
<b>Pagos de arrendamiento totales</b>	<b>\$ 5,098</b>	<b>\$ 4,690</b>	<b>\$ 11,516</b>	<b>\$ 16,918</b>

Los pagos de arrendamiento futuros relacionados con acuerdos de arrendamiento de corto plazo, de bajo valor o variables, al 30 de septiembre de 2022, son los siguientes:

	Menos de 1 año	1-3 años	Mas de 3 años	Total
Pagos de arrendamiento futuros	\$ 25,449	\$ 32,618	\$ 4,184	\$ 62,251

### NOTA 11 – OTROS GASTOS (INGRESOS)

	Nota	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
		2022	2021	2022	2021
Donaciones		\$ —	\$ 148	\$ —	\$ 440
Costos previos a la licencia		446	537	1,431	1,519
Otros gastos		2,752	1,185	7,677	2,045
Otro gasto de impuestos		896	765	2,467	1,935
Ingreso de inversión de capital	6	(161)	—	(419)	—
(Ganancia) pérdida en instrumentos financieros	6	(62)	(78)	(1,536)	5
		<b>\$ 3,871</b>	<b>\$ 2,557</b>	<b>\$ 9,620</b>	<b>\$ 5,944</b>

### NOTA 12 – INGRESO Y GASTO FINANCIERO

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
<b>Ingreso financiero</b>				
Intereses y otros ingresos	\$ 421	\$ 308	\$ 891	\$ 740
<b>Gasto financiero</b>				
Incremento en obligaciones de desmantelamiento	841	447	1,969	1,166
Amortización de costos de transacción anticipados	1,506	613	4,451	1,801
Gasto de intereses en obligaciones de arrendamiento	231	271	728	866
Intereses y otros costos de financiación	8,207	7,316	24,698	22,553
	<b>10,785</b>	<b>8,647</b>	<b>31,846</b>	<b>26,386</b>
<b>Gasto financiero neto</b>	<b>\$ 10,364</b>	<b>\$ 8,339</b>	<b>\$ 30,955</b>	<b>\$ 25,646</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

### NOTA 13 – GANANCIA (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN

La ganancia (pérdida) neta básica y diluida por acción se calcula según se indica a continuación:

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Ganancia (pérdida) neta	\$ (4,463)	\$ 8,790	\$ 13,550	\$ 8,153
<b>Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación:</b>				
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación, básico	<b>170,785</b>	177,245	<b>171,359</b>	178,675

No hubo efecto de dilución de las opciones de compra de acciones durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021 debido a que las opciones de compra de acciones están fuera del dinero.

### NOTA 14 – OTRAS ACTIVIDADES DE FLUJO DE CAJA

#### Otras Actividades de Inversión

	Nota	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
		2022	2021	2022	2021
Cambio en inversiones	6	\$ 104	\$ (1,948)	\$ 207	\$ (2,982)
Cambio en gastos y depósitos pagados por anticipado		1,555	(682)	(2,912)	(2,564)
		\$ 1,659	\$ (2,630)	\$ (2,705)	\$ (5,546)

#### Capital de Trabajo Distinto a Efectivo

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Cambio en:				
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	\$ 1,900	\$ (6,673)	\$ (3,982)	\$ (2,553)
Gastos y depósitos pagados por anticipado	(75)	1,410	(3,017)	(167)
Cuotas de impuestos e impuestos por cobrar	(19)	11,021	5,272	10,409
Inventario de petróleo crudo	(7)	(541)	50	(849)
Cuentas por pagar, comerciales y otras	10,338	8,155	16,820	14,406
Ingreso diferido	5,885	(13)	4,714	(5,987)
Impuestos por pagar	10,855	5,256	12,317	(7,654)
	28,877	18,615	32,174	7,605
Impacto de diferencia en cambio en saldos finales de capital de trabajo	(2,925)	(742)	(2,748)	(996)
	\$ 25,952	\$ 17,873	\$ 29,426	\$ 6,609
Atribuible a:				
Actividades de operación	\$ 23,279	\$ 18,819	\$ 23,778	\$ (2,096)
Actividades de inversión	2,673	(946)	5,648	8,705
	\$ 25,952	\$ 17,873	\$ 29,426	\$ 6,609

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

### NOTA 15 – INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

#### Ingresos de Gas Natural, GNL y Petróleo Crudo, Netos de Regalías

La Compañía registra los ingresos de gas natural, GNL y petróleo crudo, netos de regalías, con excepción de su ingreso de gas natural en firme y la comercialización de gas natural, sobre una base consolidada, asignados como se indica a continuación:

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos de gas natural y GNL, netos de regalías	\$ 76,695	\$ 74,623	\$ 226,200	\$ 204,066
Ingreso de petróleo crudo, neto de regalías	2,322	788	6,106	2,905
Ingreso de gas natural en firme	143	—	440	24
	\$ 79,160	\$ 75,411	\$ 232,746	\$ 206,995

Las regalías de gas natural y petróleo crudo en que se incurrió fueron asignadas como se indica a continuación:

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Regalías de gas natural	\$ 12,769	\$ 12,095	\$ 37,531	\$ 34,511
Regalías de petróleo crudo	157	64	400	239
	\$ 12,926	\$ 12,159	\$ 37,931	\$ 34,750

#### Comercialización de gas natural

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Ingreso de comercialización de gas natural	\$ 7,971	\$ 6,514	\$ 23,521	\$ 19,305
Costo de compras de comercialización de gas natural	(7,549)	(6,466)	(22,364)	(19,197)
Ganancia de comercialización de gas natural	\$ 422	\$ 48	\$ 1,157	\$ 108

La Compañía reconoció \$8 millones y \$23.5 millones (\$6.5 millones y \$19.3 millones en 2021) de ingresos de comercialización de gas natural e incurrió en costos de compra de gas de \$7.5 millones y 22.4 millones (\$6.5 millones y \$19.2 millones en 2021) durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, respectivamente, relacionados con la entrega de un contrato a largo plazo en particular de un comprador.

Las compras de gas de la Compañía están limitadas a este contrato a largo plazo en particular y la Compañía no tiene intención de participar en actividades especulativas de comercialización de gas.

#### Pagos en Efectivo de Impuestos sobre la Renta e Intereses

Los pagos en efectivo de impuestos sobre la renta e intereses fueron los siguientes:

	Tres meses terminados en septiembre 30 de		Nueve meses terminados en septiembre 30 de	
	2022	2021	2022	2021
Impuestos sobre la renta pagados	\$ 6,544	\$ 5,899	\$ 27,964	\$ 31,936
Intereses pagados	\$ 1,209	\$ 1,238	\$ 17,825	\$ 15,311

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

Durante los nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía pagó una cuota de impuesto sobre la renta de 2021 de \$4.8 millones (\$11.4 millones en 2021). Adicionalmente, la Compañía también hizo pagos por anticipado relacionados con su gasto de impuesto sobre la renta de 2022 de \$6.5 millones y \$23.1 millones (\$5.9 millones y \$20.5 millones en 2021) durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, respectivamente.

### NOTA 16 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Los valores en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras, cuentas por pagar comerciales y otras, dividendos por pagar y obligaciones de arrendamiento se aproximan a sus valores razonables a septiembre 30 de 2022. Las UAR, las PSU y algunas inversiones se registran a valor razonable. Los valores razonables de los Títulos Preferenciales, el Préstamo Puente y la Deuda con Banco Colombiano son de \$377.6 millones, \$25 millones y \$10.6 millones, respectivamente.

#### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los factores de mercado, tales como precios de productos básicos, tasas de cambio y tasas de interés, afecten los flujos de efectivo, la ganancia o pérdida, la liquidez o el valor de los instrumentos financieros de la Compañía.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es mitigar las exposiciones a riesgos de mercado cuando ello se considere adecuado y maximizar los rendimientos.

(i) Precio de Productos Básicos

El riesgo de precio de productos básicos es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen como consecuencia de cambios en los precios de productos básicos. Los precios de productos básicos más bajos también pueden tener impacto en la capacidad de la Compañía de reunir capital. La mayoría del volumen de producción de Canacol está sujeta a contratos de largo plazo con precio fijo, lo cual limita la exposición de la Compañía al riesgo de precio de productos básicos. La Compañía no tuvo contratos de productos básicos en vigor a septiembre 30 de 2022 ni durante los tres y nueve meses terminados en esa fecha.

(ii) Riesgo de Moneda Extranjera

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La Compañía está expuesta a fluctuaciones de monedas extranjeras pues algunos gastos y pasivos, así como las pérdidas de impuestos y los fondos de capital no usados de la Compañía, están denominados en pesos colombianos (“COP”) y dólares canadienses (“CAD”), los cuales son revalorados en cada período de reporte.

A Septiembre 30 de 2022, la tasa de cambio del COP al USD fue de 4,532:1 (3,981:1 a diciembre 31 de 2021) y la tasa de cambio del CAD al USD fue de 1.37:1 (1.27:1 a diciembre 31 de 2021). La devaluación del 14% del COP resultó en la reducción de algunos gastos y pasivos a septiembre 30 de 2022 y durante los nueve meses terminados en esa fecha.

Adicionalmente, la Compañía reconoció un gasto de impuesto diferido de \$11.1 millones y \$10.9 millones (\$2.9 millones y \$12.6 millones en 2021) durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, respectivamente. El gasto de impuesto diferido se debe principalmente al impacto de la devaluación (10% y 14% para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, respectivamente) del COP al USD sobre los grupos de impuestos denominados en COP.

Durante los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022, la Compañía no tuvo contratos de tasa de cambio.

(iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen como consecuencia de cambios en las tasas de interés de mercado en la medida en que se emitan instrumentos de deuda de tasa de interés variable. La mayoría de la deuda de

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

la Compañía que causa intereses, que consiste en los Títulos Preferenciales, está sujeta a una tasa de interés fija y limita la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés. La Deuda con Banco Colombiano y el Préstamo Puente de la Compañía están sujetos a tasas de interés variables. Los restantes activos y pasivos financieros de la Compañía no están expuestos al riesgo de tasa de interés. La Compañía no tuvo contratos de tasas de interés en vigor a septiembre 30 de 2022 ni durante los tres y nueve meses terminados en esa fecha.

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no esté en capacidad de atender sus obligaciones financieras en la medida en que vengán. El enfoque de la Compañía al administrar la liquidez es asegurar, dentro de medios razonables, la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, bajo condiciones tanto normales como inusuales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo los objetivos de negocio de la Compañía. La Compañía prepara un presupuesto anual, el cual es monitoreado regularmente y actualizado según se considere necesario. Se hace seguimiento diario a la producción de gas natural, GNL y petróleo crudo para obtener estimados de flujos de efectivo corrientes, y la Compañía utiliza autorizaciones para erogaciones en proyectos con el fin de administrar los gastos de capital.

La siguiente tabla presenta los vencimientos contractuales de los pasivos financieros de la Compañía a septiembre 30 de 2022:

	Menos de 1 año	1-2 años	Más de 2 años	Total
Deuda de largo plazo – capital	\$ 25,000	\$ 10,635	\$ 500,000	\$ 535,635
Obligaciones de arrendamiento – no descontadas	3,672	3,165	10,364	17,201
Cuentas por pagar, comerciales y otras	69,183	—	—	69,183
Dividendos por pagar	6,479	—	—	6,479
Impuestos por pagar	15,761	—	—	15,761
Otras obligaciones de largo plazo	—	4,276	—	4,276
Pasivo de remuneración de incentivo a largo plazo	1,449	407	—	1,856
	<b>\$ 121,544</b>	<b>\$ 18,483</b>	<b>\$ 510,364</b>	<b>\$ 650,391</b>

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito refleja el riesgo de pérdida si las contrapartes no cumplen sus obligaciones contractuales. A la fecha, la Compañía no ha experimentado pérdidas de crédito significativas en el recaudo de sus cuentas comerciales por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar de la Compañía se refieren principalmente a ventas de gas natural, GNL y petróleo crudo, las cuales normalmente se recaudan dentro de los 45 días siguientes al mes de producción. La Compañía históricamente no ha experimentado problemas de cartera con sus clientes. El saldo de cuentas comerciales por cobrar relacionadas con contratos con clientes, a septiembre 30 de 2022, fue de \$62 millones (\$57.2 millones a diciembre 31 de 2021), \$8.6 millones relacionados con la recuperación de costos de transporte trasladados a los clientes (\$9.7 millones a diciembre 31 de 2021), \$3.7 millones de Arrow relacionados con la venta de algunos activos de petróleo (\$5.8 millones a diciembre 31 de 2021) y \$2.2 millones de otras cuentas por cobrar (\$3.4 millones a diciembre 31 de 2021). Se espera recaudar la cuenta por cobrar a Arrow de la siguiente forma: i) una mitad del saldo remanente de \$3.7 millones será pagada a más tardar en diciembre 31 de 2022 y ii) la otra mitad será pagada a más tardar en junio 30 de 2023.

### Administración de Capital

La Compañía monitorea el apalancamiento y ajusta su estructura de capital con base en su nivel de deuda neta. La deuda neta se define como el monto de capital de sus obligaciones de largo plazo pendientes menos el capital de trabajo, el cual se define como activos corrientes menos pasivos corrientes, ajustado por la porción corriente de la deuda a largo plazo. Con el fin de facilitar la administración de su deuda neta, la Compañía prepara presupuestos anuales, los cuales se actualizan según sea necesario dependiendo de factores variantes que incluyen precios actuales y proyectados de productos básicos, cambios en la estructura de capital, ejecución del



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021

(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)

plan de negocios de la Compañía y condiciones generales de la industria. El presupuesto anual es aprobado por la Junta Directiva y se preparan y revisan actualizaciones según sea necesario.

	Nota	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Títulos Preferenciales – capital (5.75%)	9	\$ 500,000	\$ 500,000
Préstamo Puente - capital (LIBOR + 4.25%)	9	25,000	25,000
Deuda con Banco Colombiano – capital (IBR + 2.5%)	9	11,635	12,107
Préstamo operativo (IBR + 1.5%)	9	—	2,513
Obligación de arrendamiento (5.75%)	10	16,406	18,089
Deuda total		552,041	557,709
Superávit de capital de trabajo		(75,325)	(148,124)
<b>Deuda neta</b>		<b>\$ 476,716</b>	<b>\$ 409,585</b>

### NOTA 17 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A continuación se presentan los compromisos contractuales de la Compañía a septiembre 30 de 2022:

	Menos de 1 año	1-3 años	Más de 3 años	Total
Contratos de exploración y producción	\$ 5,404	\$ 36,405	\$ 16,379	\$ 58,188
Contratos de operación de estaciones de compresión	2,700	5,564	6,527	14,791
	<b>\$ 8,104</b>	<b>\$ 41,969</b>	<b>\$ 22,906</b>	<b>\$ 72,979</b>

#### Cartas de Crédito

A septiembre 30 de 2022, la Compañía tenía cartas de crédito pendientes por un total de \$90.1 millones para garantizar compromisos de trabajo en bloques de exploración y para garantizar otros compromisos contractuales, de los cuales \$4.1 millones se relacionan con algunos activos previamente vendidos, que está previsto que sean transferidos a Arrow a más tardar en diciembre 31 de 2022.

#### Contratos de Exploración y Producción

La Compañía ha celebrado una serie de contratos de exploración en Colombia, los cuales exigen que la Compañía cumpla compromisos de programas de trabajo y emita garantías financieras relacionadas con los mismos. En total, la Compañía tiene compromisos de exploración pendientes a septiembre 30 de 2022 de \$58.2 millones y ha emitido \$40.9 millones del total de \$90.1 millones en garantías financieras relacionadas con ellos.

#### Contingencias

En el curso normal de las operaciones, la Compañía tiene disputas con participantes en la industria y liquidaciones de las autoridades de impuestos, de las cuales actualmente no puede determinar los resultados finales. La Compañía tiene la política de registrar los pasivos contingentes al volverse determinables y cuando sea más probable que haya pérdida a que no la haya.

### NOTA 18 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2022, la Corporación firmó un acuerdo con el consorcio Shanghai Engineering and Technology Corp. ("SETCO") para construir un gasoducto de 289 kilómetros de largo y 22 pulgadas de diámetro desde su planta de procesamiento de gas natural, Jobo, hasta la ciudad de Medellín, Colombia. Según los términos del acuerdo, SETCO será responsable de pagar el 100% del costo de construcción del oleoducto y poseerá, operará y mantendrá el gasoducto, incluyendo el reembolso de los costos incurridos por la Compañía a la fecha (aproximadamente \$12 millones). La Compañía no poseerá ni pagará ninguna parte de los costos asociados con el proyecto del gasoducto, incluyendo su construcción u operación. El acuerdo está sujeto a la condición de que el proyecto obtenga una licencia ambiental del gobierno colombiano. El único compromiso de la Compañía en virtud del acuerdo se limita a la firma de un acuerdo de transporte mediante el

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

**Para los tres y nueve meses terminados en septiembre 30 de 2022 y 2021**

*(en dólares de Estados Unidos (cantidades en tablas en miles) salvo que se indique otra cosa)*

---

cual la Compañía pagará una tarifa fija por un cierto volumen de gas durante un cierto período de tiempo. La Compañía ha firmado dos contratos de venta de gas en firme de 12 años por un volumen total de 75 millones de pies cúbicos estándares por día ("MMscfpd") que van a Medellín a través del gasoducto y actualmente está negociando contratos adicionales de venta de gas en firme a largo plazo con clientes en el interior. El gasoducto está programado para comenzar a operar en diciembre de 2024.