



VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y
por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021



Av. Ejército Nacional 843-B Tel: +55 5283 1300
Antara Polanco Fax: +55 5283 1392
11520 Mexico, D.F. ey.com/mx

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a la Asamblea General de Accionistas de Vista Energy, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Vista Energy, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (la “Compañía” o el “Grupo”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021; el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado; el estado de variaciones en el capital contable consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Vista Energy, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el “Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores” (“Código de Ética del IESBA”) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos” (“Código de Ética del IMCP”) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

Evaluación de deterioro de activos de larga duración

Descripción de los asuntos clave de auditoría

Al 31 de diciembre de 2022, el valor neto de propiedad, planta y equipos, otros activos intangibles y crédito mercantil (“activos de larga duración”) asciende a US \$ 1,641,419 miles. En las Notas 2.4.2, 3.2.1, 3.2.2, 13 y 14 de los estados financieros consolidados se incluyen las revelaciones sobre la propiedad, planta y equipos, crédito mercantil y otros activos intangibles.

El análisis de deterioro de los activos de larga duración fue importante para nuestra auditoría ya que el valor de dichos activos con respecto a los estados financieros consolidados es significativo, y la determinación de su valor de recuperación involucra juicios y estimaciones significativos por parte de la administración, de la que se ven afectados por condiciones futuras como son las de mercado. Adicionalmente, el cálculo del valor de recuperación conlleva el riesgo de que los flujos de efectivo futuros utilizados en su determinación difieran de las expectativas o que los resultados sean distintos a los valores originalmente estimados.

La prueba de deterioro sobre los activos de larga duración requirió del uso significativo de estimaciones. Estas hipótesis se describen en la Nota 3.2.2 de los estados financieros consolidados adjuntos, y están basadas entre otros, en (i) las tasas de descuento, (ii) los precios futuros de petróleo crudo, gas natural y GLP, y (iii) producción y volúmenes de reservas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no identificó indicios de deterioro relacionado con los activos de larga duración.

Cómo nuestra auditoría abordó este asunto

Evaluamos los supuestos utilizados por la Administración relacionados con la tasa de descuento, la evolución de los precios del petróleo y gas, junto con otros supuestos claves utilizados en la elaboración de las pruebas de deterioro, al evaluar y analizar los planes de negocio que la Compañía utilizó como base para realizar sus estimaciones de flujos futuros de efectivo en el análisis de deterioro.

Evaluamos la razonabilidad de dichos planes con base en información externa disponible tales como, los reportes de reserva de crudo y gas certificados por los auditores externos de reservas, como parte de nuestros procedimientos evaluamos la competencia y objetividad de dichos auditores externos.

Involucramos a nuestros especialistas internos, para asistirnos en la evaluación entre otras cuestiones de la metodología del modelo de valor en uso utilizado por la Administración de la Compañía en su análisis de deterioro y los supuestos clave utilizados en la determinación de las tasas de descuento incluyendo las primas de riesgo utilizadas, la razonabilidad de las curvas de precios esperados del crudo y gas futuros por medio del uso de información pública disponible de diversos participantes del mercado.

También evaluamos los análisis de sensibilidad realizados por la Compañía, enfocándonos principalmente en los supuestos utilizados, revelados en la Nota 3.2.2 de los estados financieros consolidados adjuntos.

Finalmente, evaluamos la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

Otra información contenida en el informe anual 2022 de la Compañía

La otra información comprende la información incluida en el Informe Anual de la Compañía a ser presentado a los accionistas y el Reporte Anual a ser presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), diferente de los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría correspondiente. La Administración es responsable de la otra información. La otra información se espera que se encuentre disponible para nosotros con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre dicha información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información identificada anteriormente cuando se encuentre disponible, y al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo.

Responsabilidades de la Administración y del Comité de Auditoría en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Comité de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos al Comité de Auditoría de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al Comité de Auditoría de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con el Comité de Auditoría de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Arturo Figueroa Carmona
Ciudad de México, México
13 de marzo de 2023

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

ÍNDICE

- Estados de resultados y otros resultados integrales consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Estados de variaciones en el capital contable consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Estados de flujo de efectivo consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
- Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estados de resultados y otros resultados integrales consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ingreso por ventas a clientes	5	1,143,820	652,187
Costo de ventas:			
Costos de operación	6.1	(133,385)	(107,123)
Fluctuación del inventario de crudo	6.2	(500)	(905)
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	13/14/15	(234,862)	(191,313)
Regalías		(144,837)	(86,241)
Utilidad bruta		630,236	266,605
Gastos de ventas	7	(59,904)	(42,748)
Gastos generales y de administración	8	(63,826)	(45,858)
Gastos de exploración	9	(736)	(561)
Otros ingresos operativos	10.1	26,698	23,285
Otros gastos operativos	10.2	(3,321)	(4,214)
Reversión de deterioro de activos de larga duración	3.2.2	-	14,044
Utilidad de operación		529,147	210,553
Ingresos por intereses	11.1	809	65
Gastos por intereses	11.2	(28,886)	(50,660)
Otros resultados financieros	11.3	(67,556)	(7,194)
Resultados financieros, netos		(95,633)	(57,789)
Utilidad antes de impuestos		433,514	152,764
(Gasto) por impuesto sobre la renta corriente	16	(92,089)	(62,419)
(Gasto) por impuesto sobre la renta diferido	16	(71,890)	(39,695)
(Gasto) por impuesto sobre la renta		(163,979)	(102,114)
Utilidad neta del año		269,535	50,650
Otros resultados integrales			
<i>Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en años posteriores</i>			
- (Pérdidas) por remediación actuarial relacionada con beneficios a empleados	23	(4,181)	(4,513)
- Beneficio por impuesto sobre la renta diferido	16	1,463	2,048
Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en años posteriores, netos de impuestos		(2,718)	(2,465)
Total utilidad integral del año		266,817	48,185
Ganancias por acción			
Básica (en dólares por acción)	12	3.068	0.574
Diluida (en dólares por acción)	12	2.755	0.543

Las Notas 1 a 34 son parte integral de estos estados financieros consolidados

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	13	1,606,339	1,223,982
Crédito mercantil	14	28,288	28,416
Otros activos intangibles	14	6,792	3,878
Activos por derecho de uso	15	26,228	26,454
Inversiones en asociadas	2.4.16	6,443	2,977
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	17	15,864	20,210
Activos por impuestos diferidos	16	335	2,771
Total activos no corrientes		1,690,289	1,308,688
Activos corrientes			
Inventarios	19	12,899	13,961
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	17	90,406	46,096
Caja, bancos e inversiones corrientes	20	244,385	315,013
Total activos corrientes		347,690	375,070
Total activos		2,037,979	1,683,758
Capital contable y pasivos			
Capital contable			
Capital social	21.1	517,873	586,706
Otros instrumentos del capital contable	21.1	32,144	-
Reserva legal	21.2	2,603	-
Pagos basados en acciones		40,744	31,601
Reserva para recompra de acciones	21.2	49,465	-
Otros resultados integrales acumulados		(8,694)	(5,976)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		209,925	(47,072)
Total capital contable		844,060	565,259
Pasivos			
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	16	243,411	175,420
Pasivos por arrendamiento	15	20,644	19,408
Provisiones	22	31,668	29,657
Préstamos	18.1	477,601	447,751
Títulos opcionales	18.3	-	2,544
Beneficios a empleados	23	12,251	7,822
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	26	-	50,159
Total pasivos no corrientes		785,575	732,761
Pasivos corrientes			
Provisiones	22	2,848	2,880
Pasivos por arrendamiento	15	8,550	7,666
Préstamos	18.1	71,731	163,222
Salarios y contribuciones sociales	24	25,120	17,491
Impuesto sobre la renta	16	58,770	44,625
Otros impuestos y regalías	25	20,312	11,372
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	26	221,013	138,482
Total pasivos corrientes		408,344	385,738
Total pasivos		1,193,919	1,118,499
Total capital contable y pasivos		2,037,979	1,683,758

Las Notas 1 a 34 son parte integral de estos estados financieros consolidados

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estado de variaciones en el capital contable consolidado por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Capital social	Otros instrumentos del capital contable	Reserva legal	Pagos basados en acciones	Reserva para recompra de acciones	Otros resultados integrales acumulados	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	586,706	-	-	31,601	-	(5,976)	(47,072)	565,259
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	269,535	269,535
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	(2,718)	-	(2,718)
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	(2,718)	269,535	266,817
<i>Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 26 de abril de 2022 ⁽¹⁾:</i>								
Constitución de reserva legal	-	-	1,255	-	-	-	(1,255)	-
Constitución de reserva para recompra de acciones	-	-	-	-	23,840	-	(23,840)	-
<i>Consejo de Administración del 27 de septiembre de 2022 ⁽¹⁾:</i>								
Reducción de capital social	(39,530)	-	-	-	-	-	39,530	-
<i>Asamblea General de tenedores de títulos opcionales del 4 de octubre de 2022 ⁽¹⁾:</i>								
Ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales	-	32,144 ⁽²⁾	-	-	-	-	-	32,144
<i>Asamblea General Ordinaria del 7 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾:</i>								
Constitución de reserva legal	-	-	1,348	-	-	-	(1,348)	-
Constitución de reserva para recompra de acciones	-	-	-	-	25,625	-	(25,625)	-
Recompra de acciones ⁽¹⁾	(29,304)	-	-	-	-	-	-	(29,304)
Pagos basados en acciones	1	-	-	9,143 ⁽³⁾	-	-	-	9,144
Saldos al 31 de diciembre de 2022	517,873	32,144	2,603	40,744	49,465	(8,694)	209,925	844,060

⁽¹⁾ Ver Nota 21.

⁽²⁾ Incluye 32,894 de ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales (Nota 18.3 y 18.5.1), neto de 750 relacionados con gastos.

⁽³⁾ Incluye 16,576 de gastos por pagos basados en acciones (Nota 8), neto de cargos por impuestos.

Las Notas 1 a 34 son parte integral de estos estados financieros consolidados

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estado de variaciones en el capital contable consolidado por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Capital social	Pagos basados en acciones	Otros resultados integrales acumulados	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2020	659,400	23,046	(3,511)	(170,417)	508,518
Resultado del año	-	-	-	50,650	50,650
Otros resultados integrales del año	-	-	(2,465)	-	(2,465)
Total resultados integrales	-	-	(2,465)	50,650	48,185
<i>Asamblea General Ordinaria del 14 de diciembre de 2021⁽¹⁾:</i>					
Reducción de capital social	(72,695)	-	-	72,695	-
Pagos basados en acciones	1	8,555 ⁽²⁾	-	-	8,556
Saldos al 31 de diciembre de 2021	586,706	31,601	(5,976)	(47,072)	565,259

⁽¹⁾ Ver Nota 21.

⁽²⁾ Incluye 10,592 de gastos por pagos basados en acciones (Nota 8), neto de cargos por impuestos.

Las Notas 1 a 34 son parte integral de estos estados financieros consolidados

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estados de flujo de efectivo consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		269,535	50,650
Ajustes para conciliar los flujos netos de efectivo			
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
(Reversión) constitución de reserva por pérdidas crediticias esperadas	7	(36)	406
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta	11.3	(33,263)	(14,328)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos	11.3	2,444	2,546
Incremento neto en provisiones	10.2	2,790	1,930
Gastos por intereses de arrendamiento	11.3	1,925	1,079
Descuento de activos y pasivos a valor presente	11.3	2,561	2,300
Pagos basados en acciones	8	16,576	10,592
Beneficios a empleados	23	502	247
Gasto por impuesto sobre la renta	16	163,979	102,114
Partidas relacionadas con actividades de inversión:			
Depreciaciones y agotamientos	13/15	231,746	187,858
Amortización de activos intangibles	14	3,116	3,455
(Reversión) de deterioro de activos de larga duración	3.2.2	-	(14,044)
Ingresos por intereses	11.1	(809)	(65)
Ganancia por acuerdo de <i>farmout</i>	10.1	(18,218)	(9,050)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	11.3	17,599	(5,061)
Ganancia por baja de activos	10.1	-	(9,999)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:			
Gastos por intereses	11.2	28,886	50,660
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales	11.3	30,350	2,182
Costo amortizado	11.3	2,365	4,164
Revaluación de préstamos	11.3	52,817	19,163
Otros resultados financieros	11.3	2,515	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(46,272)	7,475
Inventarios	6.2	500	905
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		40,183	16,209
Pagos de beneficios a empleados	23	(254)	(399)
Salarios y contribuciones sociales		2,877	3,929
Otros impuestos y regalías		(8,024)	(7,311)
Provisiones		(2,265)	(1,918)
Pago de impuesto sobre la renta		(74,354)	(4,296)
Flujos netos de efectivo generados por actividades operativas		689,771	401,393
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos por adquisiciones de propiedad, planta y equipos		(479,361)	(321,286)
Pagos por adquisición de activos AFBN	1.2.1	(115,000)	-
Pagos recibidos por acuerdo de <i>farmout</i>	10.1	20,000	10,000
Pagos por adquisiciones de otros activos intangibles	14	(6,030)	(1,611)
Procedentes de bajas de propiedad minera ⁽¹⁾		-	14,150
Pagos por adquisiciones de inversiones en asociadas		(3,466)	(2,977)
Efectivo recibido por la adquisición de activos AFBN	29.3.10	-	6,203
Cobros procedentes de intereses	11.1	809	65
Procedentes de bajas de otros activos financieros		336	-
Flujos netos de efectivo (aplicados en) actividades de inversión		(582,712)	(295,456)

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Estados de flujo de efectivo consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos	18.2	128,788	358,093
Pago de costos de emisión de préstamos	18.2	(1,670)	(3,326)
Pago de capital de los préstamos	18.2	(195,091)	(284,695)
Pago de intereses de los préstamos	18.2	(34,430)	(54,636)
Pago de arrendamientos	15	(11,494)	(8,911)
Recompra de acciones	21.1	(29,304)	-
Flujos netos de efectivo (aplicados en) generados por actividades de financiamiento		(143,201)	6,525
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		(36,142)	112,462
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	20	311,217	201,314
Efecto de la exposición del efectivo y equivalente de efectivo a cambios en la moneda extranjera		(33,119)	(2,559)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		(36,142)	112,462
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del año	20	241,956	311,217
Transacciones significativas que no generaron flujo de efectivo			
Adquisición de propiedad, planta y equipos a través de un incremento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		138,543	80,321
Cambios en la obligación de taponamiento y abandono de pozos que impactan en propiedad, planta y equipos	13/22.1	(713)	2,112
Adquisición de activos AFBN	29.3.10	-	69,693
Adquisición de activos exploratorios de México	29.3.11	-	6,174
Baja de activos exploratorios de México	29.3.11	-	(5,126)

⁽¹⁾ Incluye 15,000 recibidos por la transferencia de la participación en la concesión Coirón Amargo Sur Oeste ("CASO") (ver Nota 29.3.4), neto de 850 de pagos relacionados a la transferencia de activos exploratorios de México (ver Nota 29.3.11).

Las Notas 1 a 34 son parte integral de estos estados financieros consolidados

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 1. Información del Grupo

1.1 Información general

Vista Energy, S.A.B. de C.V. ("VISTA", la "Compañía" o "el Grupo"), anteriormente conocida como Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V., fue constituida el 22 de marzo de 2017 como una sociedad anónima de capital variable, de conformidad con la legislación de los Estados Unidos Mexicanos ("México"). El 28 de julio de 2017, la Compañía adoptó la forma de "Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable" ("S.A.B. de C.V.").

El 26 de abril de 2022, Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V., cambió su nombre a "Vista Energy, S.A.B de C.V.".

El 25 de julio de 2019 la Compañía realizó su oferta pública en la Bolsa de Nueva York ("NYSE" por sus siglas en inglés), y comenzó a operar bajo el símbolo "VIST" al día siguiente. En la misma fecha, la Compañía emitió acciones Serie A adicionales en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") bajo el símbolo de "VISTA" (ver Nota 21.1).

El objeto social de la Compañía es:

- (i) adquirir, por cualquier medio legal, cualquier tipo de activos, acciones, participaciones en sociedades, intereses de capital o participaciones en cualquier tipo de empresas, sociedades mercantiles o civiles, asociaciones, sociedades, fideicomisos o cualquier tipo de entidad dentro del sector energético, sean mexicanas o extranjeras o cualquier otra industria;
- (ii) participar como socio, accionista o inversionista en todo tipo de negocios o sociedades mercantiles, civiles, asociaciones, fideicomisos sean mexicanas o extranjeras o de cualquier otra naturaleza;
- (iii) emitir y colocar acciones representativas de su capital social, ya sea a través de ofertas públicas o privadas, en mercados de valores nacionales o extranjeros;
- (iv) emitir y colocar títulos de suscripción de acciones, ya sea a través de ofertas públicas o privadas, en relación a las acciones que representen su capital social o cualquier otro tipo de valores, en mercados de bolsa nacionales o extranjeros; y
- (v) emitir o colocar instrumentos negociables, instrumentos de deuda o cualquier otra garantía, ya sea a través de ofertas públicas o privadas, en mercados de bolsa nacionales o extranjeros.

Desde su fundación hasta el 4 de abril de 2018, todas las actividades de la Compañía se relacionaron con su constitución, la Oferta Pública Inicial ("OPI") en la BMV y los esfuerzos dirigidos a detectar y consumir la combinación inicial de negocios. A partir de esa fecha, la actividad principal de la Compañía es la exploración y producción de petróleo y gas ("Upstream") a través de sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2022, las operaciones de upstream que posee la Compañía, a través de sus subsidiarias son las siguientes:

En Argentina

En la cuenca Neuquina:

- (i) 100% en las concesiones de explotación convencionales 25 de Mayo - Medanito SE; Jagüel de los Machos; Entre Lomas Neuquén; Entre Lomas Río Negro; y Jarilla Quemada y Charco del Palenque (en el área Agua Amarga) (operadas);
- (ii) 100% en las concesiones de explotación no convencionales Bajada del Palo Oeste y Bajada del Palo Este (operadas);
- (iii) 84.62% en la concesión de explotación convencional Coirón Amargo Norte (operada);
- (iv) 90% en la concesión de explotación no convencional Águila Mora (operada);
- (v) 100% en la concesión de explotación no convencional Aguada Federal (operada) (ver Nota 1.2.1);
- (vi) 100% en la concesión de explotación no convencional Bandurria Norte (operada) (ver Nota 1.2.1).

En la cuenca Noroeste:

- (i) 1.5% en la concesión de explotación convencional Acambuco (no operada).

En México

- (i) 100% en el área CS-01 (operada).

Ver Nota 29.3 para mayor información sobre las participaciones en concesiones de explotación de petróleo y gas.

El domicilio de la oficina principal de la Compañía se encuentra en la Ciudad de México, México, Pedregal 24, Piso 4, Colonia Molino del Rey, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P. 11040.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

1.2 Transacciones significativas del ejercicio

1.2.1 Adquisición del 50% de participación operada en las concesiones no convencionales de Aguada Federal y Bandurria Norte en Vaca Muerta (“Adquisición de activos AFBN”)

El 17 de enero de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Energy Argentina S.A.U., anteriormente conocida como Vista Oil & Gas Argentina S.A.U (“Vista Argentina”), adquirió el 50% de participación operada en las concesiones Aguada Federal y Bandurria Norte (“los activos”) a Wintershall DEA Argentina S.A. (“Wintershall”).

VISTA acordó pagar un total de 140,000, de los cuales 90,000 se han pagado a la fecha de la transacción, y los restantes 50,000 en 8 (ocho) cuotas trimestrales iguales a partir de abril de 2022. Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, Vista pagó a Wintershall, 4 (cuatro) cuotas iguales de 6,250, y el pasivo relacionado a dicha transacción es de 23,880, reconocido a valor presente (ver Nota 26 y 34).

Como resultado de esta transacción Vista reconoció un alta de 68,743 en “Propiedad, planta y equipos” (ver Nota 13), cancelando el *carry* de 77,000 asumido el 16 de septiembre de 2021.

La fecha efectiva de la transacción fue el 1 de enero de 2022. Con fecha 14 de septiembre de 2022, la Provincia del Neuquén emitió los Decretos No. 1,851/22 y 1,852/22 por los cuales se aprobaron las cesiones de los activos ubicados en las áreas Bandurria Norte y Aguada Federal, respectivamente, por parte de Wintershall a Vista Argentina.

Para más información de dichas concesiones ver Nota 29.3.10.

1.2.2 Acuerdo de inversión conjunta (“acuerdo de *farmout* II”) con Trafigura Argentina S.A. (“Trafigura”) en el Área Bajada del Palo Oeste

El 11 de octubre de 2022, la Compañía a través de su subsidiaria Vista Argentina suscribió un segundo acuerdo de *farmout* con Trafigura, a través del cual se estableció un acuerdo para el desarrollo de 3 (tres) pads en el área Bajada del Palo Oeste (“acuerdo de *farmout* II”).

El acuerdo de *farmout* II, estableció un acuerdo conjunto y otorgó a Trafigura derechos contractuales del 25% sobre la producción de hidrocarburos de los pads incluidos en el acuerdo, así como las obligaciones asociadas al 25% de los costos de inversión, incluyendo el pago de regalías e impuestos directos. Como parte del acuerdo de *farmout* II, Trafigura acordó pagar a Vista Argentina 1,700 por cada pozo conectado (equivalente a 6,800 por un pad de 4 pozos). Al 31 de diciembre de 2022 ningún pozo, relacionado con este acuerdo, ha sido conectado.

Vista Argentina mantiene la operación del área Bajada del Palo Oeste y el 100% de su titularidad. Y con respecto a los pads incluidos en el acuerdo de *farmout* II, mantiene sus derechos sobre el 75% de la producción de hidrocarburos y asume el 75% de los costos de inversión, así como las regalías, impuestos directos y todos los demás costos operativos y de midstream.

La fecha efectiva de la transacción fue el 1 de octubre de 2022.

Para más información de dicha concesión ver Nota 29.3.2.

Nota 2. Bases de preparación y políticas contables materiales

2.1 Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados se han preparado sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos financieros que se han medido al valor razonable. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses (“USD”) y todos los valores se redondean en miles, excepto cuando se indique lo contrario.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 13 de marzo de 2023 y se consideran los eventos posteriores hasta dicha fecha. Estos estados financieros serán presentados en la Asamblea General de Accionistas el 24 de abril de 2023. Los accionistas tienen el poder de aprobar y modificar los estados financieros de la Compañía.

2.2 Nuevas normas contables, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB

2.2.1 Nuevas normas contables, modificaciones e interpretaciones vigentes emitidas por el IASB, adoptadas por la Compañía

Modificaciones a la NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes – Contratos onerosos y costos de cumplimiento

Un contrato oneroso es aquel en el cual, los costos vinculados con el cumplimiento de las obligaciones derivadas del mismo superan los beneficios económicos que se espera recibir del mismo.

Las modificaciones a la norma especifican que, al evaluar si un contrato es oneroso o no, la Compañía debe considerar todos los costos que estén directamente relacionados con el contrato. Los gastos generales y de administración que no se relacionan directamente con un contrato se excluyen, a menos que sean explícitamente imputables al mismo.

Estas modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros consolidados de la Compañía, ya que no posee costos de cumplimiento de contratos.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, planta y equipos - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto por la gerencia.

En mayo de 2020, el IASB publicó modificaciones a la NIC 16, estableciendo que las Compañías no podrán deducirse del costo de la propiedad, planta y equipos, los importes obtenidos del mismo con anterioridad a su uso esperado, y mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar como lo espera la gerencia.

En consecuencia, la mencionada modificación establece que los importes de la venta de la propiedad, planta y equipos, y los costos de producción relacionados con el mismo, deben reconocerse en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, puesto que las políticas contables de la Compañía son congruentes con las modificaciones mencionadas.

Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros – “prueba del 10%” para la baja de pasivos financieros

La modificación detalla cuales son los honorarios que una Compañía debe incluir al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo original (“Prueba del 10%”). En este sentido, la norma incluye dentro de los honorarios computables, las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados, puesto que las políticas contables de la Compañía son congruentes con las modificaciones mencionadas.

2.2.2 Nuevas normas contables, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB, aun no vigentes

Modificaciones a la NIC 1: Presentación de estados financieros - Revelación de las políticas contables

En febrero de 2021, el IASB publicó modificaciones a la NIC 1 en las que brinda lineamientos para ayudar a las Compañías en la aplicación de juicios de materialidad en las revelaciones de sus políticas contables, sustituyendo el término “significativas” por el requisito de revelar sus políticas contables “materiales”.

Según la NIC 1, una política contable es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros, puede esperarse que influya en las decisiones que toman los usuarios de los mismos.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Las modificaciones de la NIC 1 son aplicables a los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada.

No se espera que estas modificaciones tengan impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, ya que fueron aplicadas en las políticas contables de la misma.

Modificaciones de la NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores – Definición de estimaciones contables

En febrero de 2021, el IASB publicó modificaciones a la NIC 8, las cuales aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables, cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las Compañías deben utilizar técnicas de medición e información para desarrollar estimaciones contables.

La modificación aclara que los efectos del cambio en una técnica de medición, corresponden a un cambio en una estimación contable, siempre y cuando dicho cambio no sea el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada, siempre que se revele en los estados financieros.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones de la NIC 12: Impuesto a las ganancias - Impuesto diferido sobre activos y pasivos derivados de una operación única

El 7 de mayo de 2021, el IASB publicó enmiendas a la NIC 12, relacionadas con activos y pasivos que surgen de una transacción única, y que den lugar al reconocimiento de un activo y de un pasivo simultáneos, tal como es el caso de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos o el reconocimiento inicial de las obligaciones para el taponamiento y abandono de pozos.

Dichas enmiendas tienen como objeto limitar la aplicación de la exención del reconocimiento inicial de activos y pasivos por impuesto diferido en ciertas transacciones únicas.

Las enmiendas se aplicarán para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto de las enmiendas.

2.3 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias.

2.3.1 Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control, y esto sucede si y sólo si, la misma posee:

- (i) Poder sobre la entidad;
- (ii) Exposición o derechos a rendimientos variables de su participación en la entidad; y
- (iii) La capacidad de usar su poder sobre la entidad para afectar sus rendimientos.

La Compañía revisa si controla o no una entidad si los hechos y las circunstancias indican que hay cambios en 1 (uno) o más de los 3 (tres) elementos de control mencionados anteriormente.

Cuando la Compañía posee menos de la mayoría de los derechos de voto de una entidad en la cual participa, se considera que tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la entidad de manera unilateral.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La Compañía evalúa todos los hechos y circunstancias para determinar si los derechos de voto son suficientes para otorgarle poder sobre una entidad, incluyendo:

- (i) Los derechos de voto de la Compañía en relación con el tamaño y la dispersión de las participaciones de los otros titulares de votos;
- (ii) Derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros titulares de votos u otras partes;
- (iii) Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- (iv) Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que la Compañía tiene o no la capacidad de dirigir las actividades relevantes en el momento en el que se deben tomar decisiones incluidas las reuniones de votación de accionistas.

Las actividades relevantes son aquellas que afectan significativamente el desempeño de la subsidiaria, tales como la capacidad de aprobar el presupuesto operativo y de capital; la facultad de nombrar al personal clave de la Gerencia. Estas son decisiones que demuestran que la Compañía tiene derechos para dirigir las actividades relevantes de una subsidiaria.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que la Compañía adquiere el control sobre ellas hasta la fecha en que dicho control termina. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o dispuesta durante el año se incluyen en el estado de resultados y otros resultados integrales a partir de la fecha en la que se obtiene el control hasta la fecha en que se cede o pierde el control de la subsidiaria.

El método de adquisición contable es el que utiliza la Compañía para registrar las combinaciones de negocios (ver Nota 2.3.4).

Las transacciones, saldos y resultados entre compañías del Grupo se eliminan. Cuando es necesario se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables con las políticas contables de la Compañía.

A continuación se detallan las principales subsidiarias de la Compañía:

Nombre de la Subsidiaria	Participación accionaria de la Compañía		Lugar de operación	Actividad principal
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021		
Vista Energy Holding I, S.A. de C.V. (“Vista Holding I”) ⁽¹⁾	100%	100%	México	Inversora
Vista Energy Holding II, S.A. de C.V. (“Vista Holding II”) ⁽¹⁾	100%	100%	México	Exploración y producción ⁽²⁾
Vista Energy Holding III, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%	100%	México	Servicios
Vista Energy Holding IV, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	100%	100%	México	Servicios
Vista Oil & Gas Holding V B.V.	100%	100%	Países Bajos	Inversora
Vista Complemento S.A. de C.V. ⁽³⁾	-%	100%	México	Servicios
Vista Holding VII S.á.r.l.	100%	100%	Luxemburgo	Inversora
Vista Argentina	100%	100%	Argentina	Exploración y producción ⁽²⁾
Aleph Midstream S.A. (“Aleph”)	100%	100%	Argentina	Servicios ⁽⁴⁾
Aluvional S.A. (“Aluvional”)	100%	100%	Argentina	Minería e Industria
AFBN S.R.L. (“AFBN”)	100%	100%	Argentina	Exploración y producción ⁽²⁾
VX Ventures Asociación en Participación	100%	100%	México	Inversora

⁽¹⁾ El 27 de abril de 2022, las Compañías cambiaron su denominación social a Vista Energy Holding I, S.A. de C.V., Vista Energy Holding II, S.A. de C.V., Vista Energy Holding III, S.A. de C.V., y Vista Energy Holding IV, S.A. de C.V., antes conocidas como Vista Oil & Gas Holding I, S.A. de C.V., Vista Oil & Gas Holding II, S.A. de C.V., Vista Oil & Gas Holding III, S.A. de C.V., y Vista Oil & Gas Holding IV, S.A. de C.V., respectivamente.

⁽²⁾ Se refiere a la exploración y producción de gas y petróleo.

⁽³⁾ Subsidiaria fusionada el 1 de enero de 2022, con Vista Holding II.

⁽⁴⁾ Incluye operaciones destinadas a la captación, tratamiento, transporte y distribución de hidrocarburos y sus derivados.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La participación de la Compañía en los votos de las compañías subsidiarias es la misma participación que en el capital social.

2.3.2 Cambios en la participación

Los cambios en las participaciones de la Compañía en subsidiarias, que no resultan en una pérdida de control sobre las mismas, se contabilizan como transacciones de capital. Los valores en libros de las participaciones de la Compañía se ajustan para reflejar los cambios en sus participaciones en las subsidiarias.

Cuando la Compañía deja de consolidar o contabilizar una subsidiaria por una pérdida de control, control conjunto o influencia significativa; cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a medir a su valor razonable y el cambio en el valor en libros se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales. Este valor razonable se convierte en el valor en libros inicial para los fines de contabilizar posteriormente la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero. Adicionalmente, cualquier monto previamente reconocido en otro resultado integral con respecto a esa entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al resultado.

Si la participación en un negocio conjunto o una asociada se reduce, pero se retiene el control conjunto o la influencia significativa, solo una parte proporcional de los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifica al resultados.

2.3.3 Acuerdos conjuntos

De acuerdo a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, las inversiones se clasifican como operaciones conjuntas o negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales. La Compañía posee operaciones conjuntas, pero no negocios conjuntos.

Operaciones conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes tienen derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos, relacionados con el acuerdo. El control conjunto existe cuando las decisiones sobre las actividades del negocio requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Cuando la Compañía realiza sus actividades en el marco de operaciones conjuntas, la Compañía como un operador conjunto debe reconocer en proporción a su participación en el acuerdo conjunto:

- (i) Activos y pasivos que mantiene conjuntamente;
- (ii) Ingresos por la venta de su parte de la producción derivada de la operación conjunta;
- (iii) Su participación en los ingresos por la venta de la producción por la operación conjunta; y
- (iv) Sus gastos, incluida la parte de los gastos incurridos conjuntamente.

La Compañía contabiliza los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables a los activos, pasivos, ingresos y gastos particulares. Estos se han incorporado en los estados financieros consolidados en los rubros correspondientes. La participación en operaciones conjuntas se basa en los últimos estados financieros o información financiera disponibles al final de cada año, teniendo en cuenta los eventos y transacciones posteriores significativos, así como la información de gestión disponible. De ser necesario, se realizan ajustes a la información financiera de la operación conjunta para que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía.

Cuando la Compañía realiza transacciones con una operación conjunta en la que una entidad de la Compañía es un operador conjunto (como una venta o contribución de activos), se considera que la Compañía está realizando la transacción con las otras partes de la operación conjunta, y las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía solo a la atención de los intereses de las otras partes en la operación conjunta. Cuando una entidad de la Compañía realiza transacciones con una operación conjunta en la que una entidad de la Compañía es un operador conjunto (como una compra de activos), la Compañía no reconoce su parte de las ganancias y pérdidas hasta que revende dichos activos a un tercero.

Ver Notas 1 y 29 para mayor información sobre las operaciones conjuntas en las que participa la Compañía.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.3.4 Combinación de negocios

El método de adquisición contable se utiliza para contabilizar las combinaciones de negocios, independientemente de si se adquieren instrumentos de capital u otros activos. La contraprestación transferida por las adquisiciones comprende:

- (i) El valor razonable de los activos transferidos;
- (ii) Los pasivos incurridos con los antiguos propietarios del negocio adquirido;
- (iii) Las participaciones de capital emitidos por la Compañía;
- (iv) El valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente; y
- (v) El valor razonable de cualquier participación de capital preexistente en la subsidiaria.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se miden inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gastos en el resultado del ejercicio. El valor del crédito mercantil representa el exceso de:

- (i) La contraprestación transferida; y
- (ii) El valor razonable de los activos netos identificables adquiridos.

Si el valor razonable de los activos netos identificables de la empresa adquirida supera esos montos, antes de reconocer una ganancia, la Compañía reevalúa si ha identificado correctamente todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos, revisando los procedimientos utilizados para medir los montos que se reconocerán en la fecha de adquisición. Si la evaluación todavía resulta en un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos con respecto a la contraprestación total transferida, la ganancia en la compra a bajo precio se reconoce directamente en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados.

Cuando se pospone el pago de la contraprestación en efectivo, los montos a pagar en el futuro se descuentan a su valor actual en la fecha de intercambio. La tasa de descuento utilizada es la tasa de endeudamiento incremental de la entidad, siendo la tasa a la que se podría obtener un préstamo similar a partir de términos y condiciones comparables.

Cualquier contraprestación contingente se reconoce a su valor razonable en la fecha de adquisición. La contraprestación contingente se clasifica como capital o como un pasivo financiero. Las cantidades clasificadas como un pasivo financiero se vuelven a medir a su valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no se vuelve a medir, mientras que la liquidación posterior se contabiliza dentro del capital.

Cuando la Compañía adquiere un negocio, evalúa los activos financieros adquiridos y los pasivos asumidos con respecto a su clasificación y designación adecuadas de acuerdo con los términos contractuales, circunstancias económicas y condiciones pertinentes a la fecha de adquisición.

Las reservas y los recursos petroleros adquiridos que pueden medirse de manera confiable se reconocen por separado a su valor razonable en el momento de la adquisición. Otras posibles reservas, recursos y derechos, cuyos valores razonables no pueden medirse de manera confiable, no se reconocen por separado, pero se consideran parte del crédito mercantil.

Si la combinación de negocios se realiza en etapas, la fecha de adquisición del valor de participación de la empresa adquirida anteriormente se mide a valor razonable en la fecha de adquisición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de una nueva medición se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados.

La Compañía tiene hasta 12 (doce) meses para finalizar la contabilización de una combinación de negocios. Cuando la misma no esté completa al final del año en que se produce, la Compañía informa los montos provisionales.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las transacciones llevadas a cabo por la Compañía no revisten el carácter de combinaciones de negocios.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.4 Resumen de las políticas contables materiales

2.4.1 Información por segmento

Los segmentos operativos se informan de manera consistente con los informes internos proporcionados al Comité de Dirección Ejecutivo (“el comité” o el “Chief Operating Decision Maker” o “CODM” por sus siglas en inglés).

El CODM, es la máxima autoridad en la toma de decisiones, responsable de asignar recursos y establecer el desempeño de los segmentos operativos de la entidad, y ha sido identificado como el órgano que ejecuta las decisiones estratégicas de la Compañía.

2.4.2 Propiedad, planta y equipos y activos intangibles

Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se miden utilizando el modelo de costos, en el cual, después del reconocimiento inicial, el activo se valúa al costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro acumulada posterior.

Los costos subsecuentes se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados fluyan a la Compañía y el costo del mismo pueda ser medido de manera confiable, de lo contrario dichos costos se reconocen en el resultado en el momento en el que se incurren.

Las obras en curso se valúan según su grado de avance y se registran al costo, menos cualquier pérdida por deterioro, si corresponde.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos se determinan comparando la contraprestación recibida con el valor en libros, a la fecha en la cual se generó la transacción.

2.4.2.1 Métodos de depreciación y vidas útiles

Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y el método de depreciación se revisan al final de cada período y cualquier cambio se reconoce de forma prospectiva. Se considera que un activo se deteriora, cuando su valor en libros es mayor a su valor recuperable.

La Compañía amortiza los costos de perforación aplicables a pozos productivos y en desarrollo, los pozos productivos, las maquinarias e instalaciones, de acuerdo con el método de las unidades de producción (“UDP”), aplicando la proporción de petróleo y gas producido a las reservas de petróleo y gas probadas y desarrolladas, según corresponde. El costo de adquisición de la propiedad de petróleo y gas se amortiza aplicando la proporción de petróleo y gas producido al total estimado de las reservas probadas de petróleo y gas.

Los costos de adquisición de propiedades con reservas no probadas y los recursos no convencionales, se valúan al costo, y la recuperabilidad se evalúa periódicamente, con base en estimaciones geológicas y de ingeniería de las reservas y recursos que se esperan que se prueben durante la vida de cada concesión y no se deprecian.

Los costos capitalizados relacionados con la adquisición de propiedades y la extensión de concesiones con reservas probadas se deprecian por campo sobre una base de unidad de producción al aplicar la proporción de petróleo y gas producido a las reservas probadas de petróleo y gas estimadas.

Los elementos restantes de propiedad, planta y equipos de la Compañía (incluido cualquier componente identificable significativo) se deprecian por el método de línea recta en función de las vidas útiles estimadas, como se detalla a continuación:

Edificios	50 años
Maquinarias e instalaciones	10 años
Muebles y útiles	10 años
Rodados	5 años
Equipamiento de computación	3 años

Los terrenos no se deprecian.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.4.2.2 Activos para la exploración de petróleo y gas

La Compañía utiliza el método del esfuerzo exitoso para contabilizar sus actividades de exploración y producción de petróleo y gas.

Este método implica la capitalización de: (i) el costo de adquisición de propiedades en áreas de exploración y producción de petróleo y gas; (ii) el costo de perforación y equipamiento de pozos exploratorios que resultan en el descubrimiento de reservas comercialmente recuperables; (iii) el costo de perforación y equipamiento de los pozos de desarrollo; y (iv) las obligaciones estimadas por taponamiento y abandono de pozos.

La actividad de exploración y evaluación implica la búsqueda de recursos de hidrocarburos, la determinación de su factibilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial de un recurso identificado.

De acuerdo con el método contable del esfuerzo exitoso; los costos de exploración tales como los costos Geológicos y Geofísicos ("G&G"), excluyendo los costos de los pozos exploratorios y 3D sísmico en las concesiones de explotación, se registran en el gasto durante el período en que se incurren.

Una vez que se ha adquirido el derecho legal para explorar, los costos directamente asociados con un pozo de exploración se capitalizan como activos intangibles de exploración y evaluación hasta que se completa el pozo y se evalúan los resultados. Estos costos incluyen la compensación a los empleados directamente atribuibles; los materiales y el combustible utilizados; los costos de perforación; así como los pagos realizados a los contratistas.

Los costos de perforación y completación de los pozos exploratorios se capitalizan hasta que se determina que existen reservas probadas y justifican el desarrollo comercial. Si no se encuentran reservas, dichos costos de perforación se registran como gastos en un pozo improductivo. Ocasionalmente, un pozo exploratorio puede determinar la existencia de reservas de petróleo y gas, pero no pueden clasificarse como probadas cuando se completa la perforación, sujeto a una actividad de evaluación adicional (por ejemplo, la perforación de pozos adicionales), pero es probable que se puedan desarrollar comercialmente. En esos casos, dichos costos continúan siendo capitalizados en la medida en que el pozo ha permitido determinar la existencia de reservas suficientes para justificar su finalización como un pozo de producción y la Compañía está realizando un progreso suficiente en la evaluación de la viabilidad económica y operativa del proyecto.

Todos estos costos capitalizados están sujetos a una revisión técnica, comercial y administrativa; y una revisión de los indicadores de deterioro por lo menos una vez al año. Cuando se tiene información suficiente de parte de la Gerencia que indique la existencia de indicios de deterioro, la Compañía realiza una prueba de deterioro de acuerdo a las políticas descritas en la Nota 3.2.2.

Las obligaciones de taponamiento y abandono de pozos estimadas iniciales en áreas de hidrocarburos, descontadas a una tasa ajustada por riesgo, se capitalizan en el costo de los activos y se amortizan utilizando el método de UDP. Adicionalmente, se reconoce un pasivo por el valor estimado de los montos a pagar descontados. Los cambios en la medición de estas obligaciones como consecuencia de cambios en el tiempo estimado; el costo o la tasa de descuento, se agregan o se deducen del costo del activo relacionado.

En el caso de intercambio de activos ("swaps") que involucran solo activos de exploración y evaluación, el mismo se contabiliza al valor en libros del activo entregado y no se reconoce ninguna ganancia o pérdida.

2.4.2.3 Derechos y Concesiones

Los derechos y las concesiones son registradas como parte de propiedad, planta y equipos y se amortizan en función de las UDP sobre el total de las reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas del área correspondiente. El cálculo de la tasa de UDP para la depreciación / amortización de los costos de desarrollo toma en cuenta los gastos incurridos hasta la fecha, junto con los gastos de desarrollo futuros autorizados.

2.4.2.4. Activos intangibles

a. Crédito mercantil

El crédito mercantil es el resultado de la adquisición de negocios y representa el exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. No existe reversión posterior de deterioro en crédito mercantil.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

A efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a partir de la fecha de adquisición a cada una de las unidades generadoras de efectivo ("UGE"), las cuales representan el nivel más bajo dentro de la Compañía en la cual se monitorea el crédito mercantil para fines de gestión interna.

Cuando el crédito mercantil se ha asignado a una UGE y parte de la operación dentro de esa unidad se elimina, el crédito mercantil asociado con esa operación eliminada es incluida dentro del valor en libros de esa operación para determinar la ganancia o pérdida por disposición.

b. Otros activos intangibles

Los otros activos intangibles adquiridos de forma separada se miden siguiendo el modelo del costo donde, después del reconocimiento inicial, el activo se valúa al costo menos la amortización y cualquier pérdida por deterioro acumulada posterior.

Los activos intangibles se deprecian por el método de línea recta, las licencias de software se están amortizando a lo largo de la vida útil económica estimada de 3 (tres) años. La amortización de estos activos se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales

La vida útil estimada, el valor residual y el método de amortización se revisa al final de cada período y cualquier cambio se reconoce de forma prospectiva. Se considera que un activo se deteriora, cuando su valor en libros es mayor a su valor recuperable.

2.4.3 Arrendamientos

La Compañía posee contratos de arrendamiento para ciertos rubros como edificios y planta y maquinaria, que reconoce bajo NIIF 16.

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro. Ver Nota 3.2.2 para mayores detalles con respecto a la política contable para evaluar el deterioro de activos no financieros.

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del mismo. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos del arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía razonablemente ejerza y los pagos de multas por rescindir un contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja que la compañía ejerza la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago. Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. Después de la fecha de inicio el monto del pasivo por arrendamiento se incrementará para reflejar el devengamiento de intereses y se reducirá por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o un cambio en la evaluación para comprar el activo subyacente.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos que se consideran individualmente de bajo valor. Los pagos de arrendamiento de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del mismo, junto con cualquier período posible de extensión, si es razonablemente cierto que se ejerza. La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonablemente seguro la opción de la extensión. Después de la fecha de inicio, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento o cambio significativo en las circunstancias que están bajo su control y afecta su capacidad para ejercer (o no ejercer) la opción de extender el contrato.

2.4.4 Deterioro de activos no financieros distintos al crédito mercantil

Otros activos no financieros con vida útil definida se someten a pruebas de deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre: (i) el valor razonable de un activo menos los costos de disposición y; (ii) el valor de uso.

Con el fin de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables por separado, que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupos de activos UGE. Los activos no financieros que han sido amortizados son revisados para una posible reversión del deterioro al final de cada período de reporte.

Ver Notas 3.2.1 y 3.2.2 para mayor detalle sobre el deterioro de activos no financieros.

2.4.5 Conversión de moneda extranjera

2.4.5.1 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional, que corresponde a la moneda del entorno económico primario en el que opera la Compañía, es el USD. La determinación de la moneda funcional puede involucrar ciertos juicios para identificar el entorno económico primario y la Compañía reconsidera la moneda funcional si hay un cambio en las condiciones que sea determinante para el entorno económico primario.

La moneda de presentación de la Compañía es el USD.

2.4.5.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional (“moneda extranjera”) quedan registradas al tipo de cambio de la fecha de cada transacción. Las ganancias y pérdidas resultantes de la liquidación de cualquier transacción y de la conversión al tipo de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado.

Los saldos monetarios en moneda extranjera se convierten al cierre de cada año al tipo de cambio oficial de cada país.

2.4.6 Instrumentos financieros

2.4.6.1 Activos financieros

2.4.6.1.1 Clasificación

2.4.6.1.1.1 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se clasifican y se miden al costo amortizado solo si se cumplen los siguientes criterios:

- (i) el objetivo del modelo de negocios de la Compañía es mantener el activo para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- (ii) los términos contractuales, en fechas específicas, tienen flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el principal pendiente.

2.4.6.1.1.2 Activos financieros a valor razonable

Si alguno de los criterios mencionados anteriormente no se ha cumplido, el activo financiero se clasifica y mide a valor razonable con cambios en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Todas las inversiones en instrumentos de capital se miden a valor razonable. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no posee ninguna inversión en instrumentos de capital.

2.4.6.1.2 Reconocimiento y medición

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

La Compañía reclasifica los activos financieros si y solo si se modifica su modelo de negocios para administrar los mismos.

Las cuentas por cobrar que surgen de los servicios prestados y/o los hidrocarburos entregados, pero no facturados, así como las otras cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado, menos la provisión para pérdidas crediticias esperadas, si corresponde.

2.4.6.1.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés) para todos los activos financieros que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las ECL se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original.

Para las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, la Compañía calcula una reserva para ECL en cada fecha de reporte.

Las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, se estiman caso por caso en función de la experiencia de incumplimiento del deudor y de un análisis de la situación financiera actual del mismo; el cual es ajustado por las condiciones económicas generales de la industria; su evaluación actual y un pronóstico de la Gerencia de las condiciones existentes a la fecha de reporte.

La Compañía reconoce el deterioro de un activo financiero cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días, o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

2.4.6.1.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se exponen separados en el estado de situación financiera consolidado a menos que se cumplan los criterios siguientes: (i) la Compañía tiene un derecho exigible legalmente compensable con otros pasivos reconocidos; (ii) y la Compañía pretende liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Un derecho de compensación es aquel que tiene la Compañía para liquidar un importe a pagar a un acreedor aplicando contra él un importe a cobrar de la misma contraparte.

La jurisdicción y las leyes aplicables a las relaciones entre las partes se consideran a la hora de evaluar si existe un derecho vigente legalmente exigible a la compensación.

2.4.6.2 Pasivos financieros e instrumentos de capital

2.4.6.2.1 Clasificación como pasivo o capital

Los instrumentos de pasivo y capital emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o capital de acuerdo a la naturaleza del contrato y de la definición de pasivos financieros e instrumentos de capital.

Una obligación contractual se clasifica como un pasivo financiero y se mide a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado.

2.4.6.2.2 Instrumentos de capital

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencia una participación en los activos netos de una entidad, y se reconocen por el monto de los ingresos recibidos por la emisión del instrumento de capital, netos de los costos directos de emisión.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.4.6.2.3 Instrumentos compuestos

Las partes componentes de los instrumentos compuestos emitidos por la Compañía se clasifican por separado como pasivos financieros e instrumentos de capital de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital. Un instrumento de capital es una opción de conversión que se liquidará mediante el intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero por un número fijo de los instrumentos de capital propios de la Compañía.

El valor razonable del componente del pasivo, si lo hubiera, se estima utilizando la tasa de interés de mercado prevaleciente para instrumentos no convertibles similares. Esta cantidad se registra como un pasivo sobre una base de costo amortizado utilizando el método de interés efectivo hasta que se extinga al momento de la conversión o en la fecha de vencimiento del instrumento.

Una opción de conversión clasificada como capital se determina deduciendo el monto del componente del pasivo del valor razonable del instrumento compuesto en su totalidad. Esto se reconoce e incluye en el capital, neto de los efectos del impuesto sobre la renta y no se vuelve a medir posteriormente. Además, la opción de conversión clasificada como instrumento de capital permanece en el capital hasta que se ejerce la opción de conversión, en cuyo caso, el saldo reconocido en el capital se transfiere a otra cuenta de capital. Cuando la opción de conversión no se ejerce en la fecha de vencimiento de las obligaciones negociables, el saldo reconocido en el capital se transfiere a las ganancias acumuladas. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados luego de la conversión o vencimiento de la opción de conversión.

Los costos de transacción relacionados con la emisión de los instrumentos compuestos se asignan a los componentes de pasivo y capital en proporción a la asignación de los recursos brutos. Los costos de transacción relacionados con el componente de capital se reconocen directamente en el capital. Los costos de transacción relacionados con el componente de pasivo se incluyen en el importe en libros del componente de pasivo y se amortizan durante la vida de las obligaciones negociables utilizando el método de interés efectivo.

2.4.6.2.4 Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o al valor razonable con cambios en resultados (Fair Value Through Profit and Loss o “FVTPL” por sus siglas en inglés). Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos.

Los pasivos financieros suscritos en Unidades de Valor Adquisitivo (“UVA”) son actualizados a su Coeficiente de Estabilización de Referencia (“CER”) a cada fecha de cierre, reconociendo los efectos en los “Otros resultados financieros”.

Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios; (ii) operaciones mantenidas para fines comerciales o; (iii) designados como valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Los préstamos se clasifican como corrientes o no corrientes, de acuerdo al período de cancelación de las obligaciones, según los acuerdos contractuales. Se clasifican como corrientes aquellos cuya liquidación se espere realizar dentro de los 12 (doce) meses posteriores al cierre.

2.4.6.2.5 Cancelación de pasivos financieros

La Compañía reconoce la cancelación de un pasivo financiero cuando sus obligaciones se liberan, cancelan o expiran. La diferencia entre el importe en libros de dicho pasivo financiero y la contraprestación pagada, se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro en términos sustancialmente diferentes; o bien los términos de un pasivo existente se modifican significativamente, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los valores contables respectivos se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

2.4.7 Reconocimiento de ingresos por contratos con clientes y otros ingresos

2.4.7.1 Ingresos por ventas a clientes

Los ingresos que surgen de la venta de petróleo crudo, gas natural y gas licuado de petróleo (“GLP”) se reconocen en el momento en el que el control de los bienes se transfiere al cliente cuando se entrega el inventario. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes. El plazo normal de crédito es de 15 días para las ventas de petróleo crudo y de 50 días para las ventas de gas natural y GLP. La Compañía ha llegado a la conclusión de que actúa como principal en sus acuerdos de ingresos porque normalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

En la Nota 5.1 se ha desglosan los ingresos por (i) tipo de producto y; (ii) canales de distribución. Todos los ingresos de la Compañía se reconocen en un momento determinado.

2.4.7.2 Saldos contractuales

Activos contractuales

Un activo contractual es el derecho a una contraprestación a cambio de bienes o servicios transferidos al cliente. En caso de que la transferencia de bienes o servicios se realice antes de recibir el pago y/o la contraprestación acordada, se reconoce un activo contractual por la misma. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene activos contractuales.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a recibir una contraprestación que es incondicional; es decir, sólo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación.

Pasivos contractuales

Un pasivo contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente por el cual la Compañía ha recibido una contraprestación. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios, se reconoce un pasivo contractual. Cuando la Compañía se desempeña conforme al contrato, los pasivos se reconocen como ingresos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no tiene pasivos contractuales.

2.4.7.3 Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos incluyen, principalmente, la ganancia generada por los acuerdos de *farmout* mencionados en Nota 29.3.2.1 y 29.3.2.2, y los ingresos relacionados con la prestación de servicios a terceros que no se vinculan directamente con la actividad principal. La Compañía reconoce los ingresos por la prestación de servicios a lo largo del tiempo, utilizando un método de entrada para medir el progreso hacia la satisfacción completa del servicio, porque el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados por la Compañía.

2.4.8 Inventarios

Los inventarios se componen de existencias de petróleo crudo y materiales y repuestos, y se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo incluye los gastos incurridos en la producción y otros costos necesarios para llevarlos a su ubicación y condición necesarios para la venta; y se determina utilizando el método de Precio Promedio Ponderado.

El valor neto de realización se define como el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos directos estimados para realizar la venta.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La evaluación del valor recuperable de estos activos se realiza en cada fecha de reporte, y la pérdida resultante se reconoce en el estado de resultados consolidado y otros resultados integrales.

Los materiales y repuestos significativos que la Compañía espera utilizar más allá de un período de 12 (doce) meses, se incluyen en el rubro “Propiedad, planta y equipos”.

2.4.9 Efectivo y equivalente de efectivo

Para efectos de presentación del estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y el equivalente de efectivo incluyen la caja disponible, los depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez; con vencimientos originales de 3 (tres) meses o menos, fácilmente convertibles a efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

En caso de existir sobregiros bancarios, los mismos se exponen dentro de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera consolidado. Los mismos no se revelan en el estado de flujos de efectivo consolidado ya que no forman parte de las disponibilidades de la Compañía.

2.4.10 Capital contable

Los movimientos de capital se han contabilizado de acuerdo con las normas legales o reglamentarias; y las políticas contables y decisiones de la Compañía.

a. Capital social

El capital social está compuesto por las contribuciones que realizaron los accionistas. El mismo, está representado por acciones en circulación a valor nominal. El capital social está integrado por acciones Serie A y C.

b. Otros instrumentos del capital contable

Los otros instrumentos del capital contable se vinculan con el capital social generado del ejercicio sin pago en efectivo de los títulos opcionales aprobada en la Asamblea General de tenedores de títulos opcionales del 4 de octubre de 2022 (Ver Nota 21).

c. Reserva legal

La Compañía, de acuerdo con la Ley de Sociedades Mercantiles Mexicanas, debe asignar al menos el 5% de la utilidad neta del año para aumentar la reserva legal hasta que alcance el 20% del capital social, utilizando como base los Estados Financieros individuales de la Compañía.

d. Reserva para recompra de acciones

La adquisición de acciones propias de la Compañía está sujeta a las disposiciones de la Ley de Mercado de Valores de México; y debe ser aprobada por el Consejo de Administración de la Compañía, cumpliendo los siguientes requisitos:

- (i) debe efectuarse en alguna bolsa de valores autorizada en México;
- (ii) debe realizarse a precio de mercado, a menos que se trate de ofertas públicas autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”).

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordará el monto máximo de recursos que la Compañía podrá destinar a la recompra de acciones.

e. Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales incluyen ganancias y pérdidas actuariales vinculados con planes de beneficios definidos a empleados y el efecto fiscal relacionado.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

f. Utilidades (pérdidas) acumuladas

Los resultados acumulados comprenden las utilidades o pérdidas de años anteriores que no fueron distribuidas, los montos transferidos de otros resultados integrales y los ajustes de años anteriores. Los mismos pueden ser distribuibles como dividendos por decisión de la Compañía, siempre y cuando no estén sujetas a restricciones legales o contractuales.

De manera similar, a los efectos de las reducciones de capital, estas distribuciones estarán sujetas a la determinación del impuesto a la utilidad de acuerdo con la tasa aplicable, a excepción del capital social contribuido recalculado o si estas distribuciones provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”).

2.4.11 Beneficios para empleados

2.4.11.1 Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por salarios y contribuciones sociales que se esperan liquidar dentro de los 12 (doce) meses posteriores al cierre del período se reconocen por los montos que se espera pagar cuando se liquiden los mismos; y se exponen en la línea de “Salarios y contribuciones sociales” corrientes en el estado de situación financiera consolidado.

Los costos relacionados con las ausencias compensadas, como las vacaciones, se reconocen a medida que se devengan.

En México, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (“PTU”) se paga a empleados calificables; y se calcula utilizando la misma base imponible del impuesto sobre la renta, excepto por lo siguiente:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, pagados durante el ejercicio, ni las pérdidas fiscales pendientes de aplicar de años anteriores; y
- (ii) Los pagos que a su vez sean exentos para los empleados.

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro correspondiente, en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

Derivado de la reforma a la Ley Federal del Trabajo, se establece un límite al monto a pagar por concepto de participación en las utilidades a los trabajadores, el cual indica que el monto de la PTU asignada a cada trabajador no podrá exceder el equivalente a tres meses de su salario vigente, o la PTU promedio percibida por el empleado en los tres años anteriores, la que sea mayor. Si la PTU determinada es menor o igual a este límite, la PTU causada será la que se determine aplicando el 10% de la renta gravable o imponible de la empresa. Si la PTU causada es superior al límite, el límite aplicará y ésta deberá considerarse como la PTU causada del período.

2.4.11.2 Beneficios a empleados

La Compañía opera un plan de beneficios definidos descrito en la Nota 23. Los planes de beneficios definidos a empleados corresponden a una cantidad de prestaciones de pensión que un empleado recibirá al jubilarse, dependiendo de 1 (uno) o más factores, como la edad, los años de servicio y la compensación. De acuerdo con las condiciones establecidas en cada plan, el beneficio puede consistir en un pago único o en pagos complementarios a los que realiza el sistema de pensiones.

El costo de los planes de beneficios definidos a empleados se reconoce periódicamente de acuerdo con las contribuciones realizadas por la Compañía.

Los pasivos por costos laborales se acumulan en los períodos en que los empleados prestan los servicios que originan la contraprestación.

El pasivo por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera consolidado es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas, neta del valor razonable de los activos del plan. La obligación del beneficio definido es calculada por lo menos al cierre de cada ejercicio, por actuarios independientes, a través del método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestaciones definidas se determina descontando las salidas futuras de efectivo estimadas utilizando suposiciones actuariales futuras sobre las variables demográficas y financieras que afectan la determinación del monto de dichas prestaciones.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Las ganancias y pérdidas actuariales derivadas por los cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el período en que surgen y los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado de resultados consolidado y otros resultados integrales consolidado.

2.4.12 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento ya sean generales o específicos, directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que necesariamente requieren de un período prolongado de tiempo para su finalización, son incluidos como parte del costo de adquisición de dichos activos hasta el momento en que los mismos se encuentran listos para el uso esperado o en las condiciones necesarias para su venta.

Los ingresos devengados por inversiones temporales de préstamos específicos se deducen de los costos financieros que reúnen las condiciones para su capitalización. Otros costos financieros se contabilizan en el período en que se incurren.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha capitalizado ningún costo financiero dado que no tuvo activos calificables, excepto por los intereses generados por el descuento a valor actual del pasivo por arrendamiento revelados en la Nota 15.

2.4.13 Provisiones y pasivos contingentes

La Compañía reconoce las provisiones cuando se cumplen las siguientes condiciones: (i) se tiene una obligación presente o futura como resultado de un evento pasado; (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar dicha obligación y; (iii) el importe puede estimarse de manera confiable. No se reconocen provisiones por futuras pérdidas operativas.

En el caso de aquellas provisiones en donde el efecto del valor temporal del dinero es significativo, tal es el caso de las correspondientes a taponamiento y abandono de pozos, así como remediación ambiental, los montos de dichas provisiones se determinan como el valor presente de la salida esperada de recursos para liquidar la obligación. Las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja las condiciones actuales del mercado a la fecha del estado de situación financiera y, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero, en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados.

2.4.13.1 Provisión para contingencias

Las provisiones se miden al valor actual de los gastos que se espera se requieran para cancelar la obligación presente, teniendo en cuenta la mejor información disponible a la fecha de los estados financieros en función de los supuestos y métodos que se consideren adecuados y teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales de la Compañía. A medida que la información adicional está a disposición de la Compañía, las estimaciones se revisan y ajustan periódicamente.

Los pasivos contingentes son: (i) posibles obligaciones que surgen de eventos pasados y cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o no de eventos futuros inciertos que no estén totalmente bajo el control de la entidad; o (ii) obligaciones actuales que surgen de eventos pasados, pero no es probable que se requiera una salida de recursos para su liquidación; o cuya cantidad no se puede medir con suficiente fiabilidad.

La Compañía revela en notas a los estados financieros consolidados los pasivos contingentes materiales (ver Nota 22.3).

Los pasivos contingentes, cuya probabilidad es remota, no se revelan.

2.4.13.2 Provisión para taponamiento y abandono de pozos

La Compañía reconoce una provisión para taponamiento y abandono de pozos cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de eventos pasados; es probable que se requiera una salida de fondos para liquidar la obligación y existe una estimación confiable del monto que se deba desembolsar.

En general, la obligación surge cuando se instala el activo o se altera el terreno o ambiente en la ubicación del pozo.

Cuando se reconoce inicialmente el pasivo, el valor actual de los costos estimados se capitaliza, aumentando el valor en libros de los activos relacionados para la extracción de petróleo y gas en la medida en que se hayan incurrido como consecuencia del desarrollo o construcción del pozo.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Las provisiones adicionales que surgen debido a un mayor desarrollo o construcción en la propiedad para la extracción de petróleo y gas incrementan el costo del activo correspondiente al momento de originarse el pasivo.

Los cambios en los tiempos estimados o el costo de taponamiento y abandono de pozos se tratan de manera prospectiva, registrando un ajuste a la provisión y al activo correspondiente.

2.4.13.3 Provisión para remediación ambiental

La provisión para remediación ambiental se reconoce cuando es probable que se lleve a cabo una remediación en los suelos y los costos se puedan estimar de manera confiable. En general, el momento de reconocimiento de estas disposiciones coincide con el compromiso de un plan de acción formal o, si es anterior, en el momento de la desinversión o el cierre de los sitios inactivos.

El monto reconocido es la mejor estimación del gasto requerido para cancelar la obligación. Si el efecto del valor tiempo del dinero es material, el valor reconocido es el valor actual del gasto futuro estimado. El efecto de dicha estimación se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado.

2.4.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral consolidado, excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas en otro resultado integral o directamente en el capital.

Los activos y pasivos por impuestos corriente y diferido no se han descontado, y se expresan a sus valores nominales.

Las tasas de impuesto sobre la renta vigentes en Argentina y México al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son del 35% y 30%, respectivamente. Ver Nota 16 y 31 para mayor información.

2.4.14.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente del ejercicio se calcula en base a las leyes tributarias vigentes promulgadas al final del ejercicio por la autoridad tributaria correspondiente.

La Compañía evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación. Cuando los tratamientos fiscales son inciertos y se considera probable que la autoridad tributaria acepte el tratamiento fiscal dado por la Compañía, los impuestos sobre la renta se reconocen de acuerdo con sus cálculos e interpretaciones. Si no se considera probable, la incertidumbre se refleja utilizando la cantidad más probable o un valor esperado, dependiendo de qué método predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía opera en numerosas jurisdicciones y se rige en base a las leyes vigentes promulgadas por cada autoridad tributaria. Existen algunas transacciones y cálculos para los cuales la determinación final del impuesto es incierta, ya que hay situaciones en las que la regulación fiscal está sujeta a interpretación por parte de la Compañía.

2.4.14.2 Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce, utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera que se apliquen en el período en que se liquiden los mismos, sobre la base de las tasas impositivas (y leyes fiscales) que se han promulgado al final del período en que se reporta.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido solo se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible; y se relacionan con los impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad tributaria, en la misma entidad imponible o distintas siempre que haya intención de liquidar los saldos sobre una base neta.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo en la medida en que sea probable que la ganancia fiscal futura esté disponible y se pueda usar contra diferencias temporarias. El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa al final de cada período y se reduce en la medida en que ya no sea probable que haya suficientes ganancias gravables para permitir la recuperación total o parcial del activo.

2.4.15 Pagos basados en acciones

La Compañía otorga a algunos empleados una remuneración en acciones; mediante la cual estos últimos prestan servicios y reciben como contraprestación instrumentos de capital (transacciones liquidables con instrumentos de capital).

Transacciones liquidables con instrumentos de capital

El costo de las transacciones liquidables con instrumentos de capital se determina por el valor razonable en la fecha en que la adjudicación se realiza utilizando un modelo de valuación adecuado (ver Nota 32).

Dicho costo se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales en el rubro “Pagos basados en acciones”, junto con el aumento correspondiente en el capital durante el período en que se cumple el servicio y, en su caso, las condiciones de rendimiento se cumplen (el período de adquisición). El gasto acumulado reconocido por las transacciones liquidadas por capital en cada fecha de reporte hasta la fecha de la adjudicación refleja el grado en que el período de la adjudicación ha expirado y la mejor estimación de la Compañía de la cantidad de instrumentos de capital que finalmente se otorgarán. El gasto o crédito en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado para un período representa el movimiento en el gasto acumulado reconocido al principio y al final de ese período.

Las condiciones de servicio y de desempeño que no sean de mercado no se tienen en cuenta al determinar el valor razonable a la fecha de concesión de las adjudicaciones, pero la probabilidad de que se cumplan las condiciones se evalúa como parte de la mejor estimación de la Compañía del número de instrumentos de capital que finalmente se otorgarán. Las condiciones de rendimiento del mercado se reflejan en el valor razonable a la fecha de concesión. Cualquier otra condición asociada a una adjudicación, pero sin un requisito de servicio asociado, se considerará como una condición de no adjudicación. Las condiciones de no adjudicación se reflejan en el valor razonable de una adjudicación y conducen a un gasto inmediato de una adjudicación a menos que también haya condiciones de servicio y/o rendimiento.

No se reconocen gastos por adjudicaciones que finalmente no se otorgan porque no se han cumplido las condiciones de servicio y/o rendimiento ajenas al mercado. Cuando las adjudicaciones incluyen una condición de mercado o de no adjudicación, las transacciones se tratan como adquiridas independientemente de si se cumple la condición de mercado o de no adjudicación, siempre que se cumplan todas las demás condiciones de servicio y/o rendimiento.

Cuando se modifican los términos de una adjudicación liquidada, el gasto mínimo reconocido es el valor razonable en la fecha de concesión de la adjudicación no modificada, siempre que se cumplan los términos de otorgamiento originales de la adjudicación. Un gasto adicional, medido en la fecha de la modificación, se reconoce por cualquier modificación que aumente el valor razonable total de la transacción de pagos basados en acciones, o de lo contrario es beneficioso para el empleado. Cuando una adjudicación es cancelada por la entidad o por la contraparte, cualquier elemento restante del valor razonable de la adjudicación se contabiliza inmediatamente a través de ganancias o pérdidas.

El 22 de marzo de 2018 la Compañía aprobó un Plan de Incentivos a Largo Plazo (“LTIP” por sus siglas en inglés) que consiste en un plan para que la Compañía y sus subsidiarias atraigan y retengan a personas talentosas como funcionarios, directores, empleados y consultores. El LTIP incluye los siguientes mecanismos para recompensar y retener al personal clave: (i) Plan de opción de compra de acciones; (ii) Acciones restringidas y; (iii) Acciones restringidas de rendimiento y, por lo tanto, contabilizadas según la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” como se detalla anteriormente (ver Nota 32).

a) Opción de compra de acciones (“SOP” por sus siglas en inglés) (liquidación de capital)

El plan de opción de compra de acciones otorga al participante el derecho de comprar una cantidad de acciones durante un período de tiempo. El costo del plan de compra de acciones liquidado con capital se mide en la fecha de otorgamiento, teniendo en cuenta los términos y condiciones específicas del plan. El costo de la compensación liquidada se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado en el rubro de “Pagos basados en acciones”.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

b) Acciones restringidas ("RS" por sus siglas en inglés) (liquidación de capital)

Ciertos empleados clave de la Compañía reciben beneficios adicionales a través de un plan de compra de acciones denominado en RS, que se ha clasificado como pagos basados en acciones liquidadas. El costo del plan de compra de acciones liquidado con capital se mide en la fecha de otorgamiento, teniendo en cuenta los términos y condiciones específicas del plan. El costo de compensación liquidado en el capital se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado en el rubro "Pagos basados en acciones".

c) Acciones restringidas de rendimiento ("PRS" por sus siglas en inglés) (liquidación de capital)

La Compañía otorga PRS a empleados clave, lo que les da derecho a recibir PRS después de haber alcanzado ciertos objetivos de rendimiento durante un período de servicio. PRS ha sido clasificado como pagos basados en acciones liquidadas. El costo del plan de compra de acciones liquidado con capital se mide en la fecha de otorgamiento, teniendo en cuenta los términos y condiciones específicas del plan. El costo de la compensación liquidada se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado en el rubro "Pagos basados en acciones".

2.4.16 Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa, la cual otorga el poder de participar en las decisiones de las políticas financieras y operativas de la asociada, pero no posee control conjunto sobre la misma. Las consideraciones con respecto al control e influencia significativa son similares a las efectuadas por la Compañía con respecto a sus subsidiarias (ver Nota 2.3.1).

Se consideran asociadas aquellas inversiones en las que se tiene influencia significativa, sin llegar a tener control.

Las inversiones en asociadas se reconocen inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable. El método de participación es aplicado desde la fecha en que se tiene influencia significativa sobre las asociadas.

Los estados financieros de las compañías asociadas utilizados para aplicar el método de participación fueron preparados considerando el mismo período contable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y las mismas políticas contables que las utilizadas en la elaboración de estos estados financieros consolidados.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía valuó estas inversiones a costo de adquisición sin reconocimiento del método de participación.

2.4.17 Empresa en marcha

El Consejo de Administración supervisa periódicamente la posición de efectivo del Grupo y los riesgos de liquidez a lo largo del año para garantizar que tenga fondos suficientes para cumplir con los requisitos de financiación operativos y de inversión previstos. Se ejecutan sensibilidades para reflejar las últimas expectativas de gastos, precios del petróleo y el gas y otros factores para permitirle al Grupo gestionar el riesgo.

Teniendo en cuenta las condiciones del entorno macroeconómico, el desempeño de las operaciones y la posición de efectivo del Grupo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los Directores han emitido un juicio, al momento de aprobar los estados financieros, que existe una expectativa razonable de que el Grupo pueda cumplir con todas sus obligaciones en el futuro previsible. Por esta razón, estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de negocio en marcha.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.5 Marco regulatorio

A- Argentina

2.5.1 Marco normativo de la actividad hidrocarburífera

En la República Argentina la actividad de exploración, explotación, transporte y comercialización de hidrocarburos se rige por la Ley No. 17,319, modificada por la Ley No. 27,007.

A continuación, se detallan los principales cambios introducidos por la Ley No. 27,007:

(i) Establece los términos para los permisos de exploración y las concesiones de explotación y transporte, haciendo una distinción entre convencional y no convencional, y la plataforma continental y las reservas marinas territoriales.

(ii) El porcentaje del 12% pagadero como regalías al otorgante por los concesionarios de explotación sobre el producto derivado de los hidrocarburos líquidos extraídos en la boca del pozo y la producción de gas natural seguirá siendo efectivo. En caso de extensión, se pagarán regalías adicionales de hasta el 3% sobre las regalías aplicables en el momento de la primera extensión, hasta un máximo del 18%, para las siguientes extensiones.

(iii) Impide que el Gobierno Nacional y las Provincias reserven nuevas áreas en el futuro a favor de empresas o entidades públicas o mixtas, independientemente de su forma legal. Por lo tanto, los contratos celebrados por las empresas provinciales para la exploración y el desarrollo de áreas reservadas antes de esta enmienda se salvaguardan.

Sin perjuicio de ello, la Provincia del Neuquén posee su propia Ley de Hidrocarburos No. 2,453. Por lo tanto los activos que la Compañía posee en la Provincia del Neuquén se rigen por esa Ley, mientras que los demás, ubicados en la Provincia de Río Negro y Salta se rigen por la Ley No. 17,319 y sus modificaciones.

2.5.2 Mercado del gas

2.5.2.1 Plan de Promoción de la Producción del Gas Natural Argentino - Esquema de Oferta y Demanda 2020 – 2024 (“Plan Gas IV”)

El 13 de noviembre de 2020 mediante Decreto No. 892/2020, el Poder Ejecutivo de la Nación Argentina (“PEN”) aprobó el Plan Gas IV, declarando de interés público nacional y prioritario la promoción de la producción del gas natural.

Así mismo, a través el Decreto No. 730/2022 de fecha 3 de noviembre de 2022, el gobierno argentino sustituyó el Decreto No. 892/2020, prorrogando la duración del Plan Gas IV hasta el 31 de diciembre de 2028.

El 15 de diciembre de 2020 mediante Resolución No. 391/2020 la Secretaría de Energía (“SE”) adjudicó los volúmenes y precios; lo que comprendió la posterior celebración de contratos con Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A (“CAMMESA”), Integración Energética Argentina S.A. (“IEASA”) y otras licenciatarias de distribución o subdistribuidores, para el suministro de gas natural para generación de energía eléctrica y para consumo residencial, respectivamente.

La Compañía a través de su subsidiaria Vista Argentina fue adjudicada con un volumen base de 0.86 MMm³/día, a un precio promedio anual de 3.29 USD/MMBTU por un período de 4 (cuatro) años a partir del 1 de enero de 2021, el cual fue extendido hasta el 31 de diciembre de 2028, mediante la Resolución No. 860/2022 de fecha 22 de diciembre de 2022.

En 2022, la SE otorgó a Vista un permiso de exportación de gas natural con destino a la Republica de Chile de acuerdo a los siguientes volúmenes:

- (i) 0.15 MMm³/día para el periodo de enero a abril de 2022;
- (ii) un volumen variable para el período de mayo a septiembre de 2022; y
- (iii) 0.45 MMm³/día para el período de octubre 2022 a abril de 2023.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía exportó un total de 51.4 MMm³ a Chile.

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía cobró un monto neto de 3,149 y 3,660, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el crédito vinculado con dicho plan asciende a 3,772 y 1,729, respectivamente (ver Nota 17).

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

2.5.3 Regalías y otros cánones

Para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 las regalías se aplican a la producción total de las concesiones convencionales y no convencionales, y se calculan aplicando el 12% al precio de venta, luego de descontarle ciertos gastos con el objeto de llevar el valor del metro cúbico de petróleo crudo, gas natural y GLP de boca de pozo. Las regalías se presentan en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado dentro del “Costo de ventas”.

Como parte de las extensiones mencionadas en la Nota 29.3, se incluye un canon extraordinario del 3% sobre la producción de las áreas convencionales de Entre Lomas, Bajada del Palo, Jagüel de los Machos y 25 de mayo-Medanito S.E., y del 6.5% para el área convencional Agua Amarga. De acuerdo con la evolución de los precios venta de los hidrocarburos producidos, para el caso de las áreas de Entre Lomas y Bajada del Palo, el canon podría ascender hasta el 6%.

B- México

2.5.4 Marco normativo de las actividades de exploración y producción

En 2013, se introdujeron ciertas enmiendas a la Constitución Mexicana, que permitieron que los sectores del petróleo, el gas natural y la energía se abran a la inversión privada. Como parte de dicha reforma, Petróleos Mexicanos (“PEMEX”) pasó de ser una entidad pública descentralizada a una empresa estatal productiva.

Estas enmiendas también permiten que las entidades del sector privado obtengan permisos para el procesamiento, refinación, comercialización, transporte, almacenamiento, importación y exportación de hidrocarburos.

La Ley Mexicana de Hidrocarburos (“Ley de Hidrocarburos”) preserva la propiedad estatal sobre los hidrocarburos mientras se encuentran en el subsuelo, pero permite que las empresas privadas se hagan cargo de los mismos una vez que sean extraídos. Es decir, faculta a las entidades del sector privado a solicitar el otorgamiento de un permiso a la Comisión Reguladora de Energía de México (“CRE”) para almacenar, transportar, distribuir, comercializar y vender hidrocarburos. Además, las entidades del sector privado pueden importar o exportar hidrocarburos sujetos a un permiso del Ministerio de Energía de México (“SENER”), el cual es el responsable de desarrollar la política de exploración y producción del país.

La Comisión Nacional de Hidrocarburos (“CNH”) efectúa licitaciones a efectos de otorgar contratos a las compañías petroleras y consorcios de empresas; en conjunto con PEMEX y empresas privadas; siendo en conjunto los administradores de los contratos de exploración y producción (“E&P”). Por su parte los contratos de transporte, almacenamiento, distribución, compresión, descompresión, regasificación, comercialización y venta de hidrocarburos son otorgados por la CRE.

Como parte del proceso de reforma mencionado anteriormente, el gobierno mexicano eliminó gradualmente los controles de precios de la gasolina y el diésel, por lo tanto a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, los precios de venta de la gasolina y el diésel están determinados por el mercado.

2.5.5 Regalías y otros cánones

Las contraprestaciones que se le deben pagar al Estado Mexicano estarán integradas por:

- a. Cuota contractual para la fase exploratoria

Aplica para aquellas áreas que no cuenten con un plan de desarrollo aprobado por la CNH, y se calculan mensualmente aplicando la cuota establecida por cada kilómetro cuadrado que comprenda el área contractual.

- b. Regalías

Las regalías se aplican a la producción total de las concesiones, y se calculan aplicando el porcentaje contractual al precio de venta. El porcentaje contractual es del 45% el cual será ajustado de conformidad con lo establecido en el contrato. Así mismo existe una regalía variable, la cual se aplicará para cada tipo de hidrocarburo mediante la aplicación de la tasa correspondiente al precio de venta. Las regalías se exponen en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado dentro del “Costo de ventas”.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia formule juicios y estimaciones futuras, así como la aplicación de juicios críticos y el establecimiento de supuestos que impactan la aplicación de las políticas contables, tal como los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos revelados.

Los juicios y estimaciones utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados son evaluados de manera continua y se basan en la experiencia pasada, así como otros factores razonables bajo las circunstancias existentes. Los resultados futuros podrían diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los estados financieros consolidados.

3.1 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables

A continuación, se presentan los juicios críticos, aparte de los que involucran estimaciones (ver Nota 3.2), que la Gerencia ha realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen impacto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados.

3.1.1 Contingencias

La Compañía está sujeta a varios reclamos, juicios y otros procedimientos legales, surgidos en el curso ordinario de su negocio. Los pasivos de la Compañía con respecto a dichos reclamos, juicios y otros procedimientos legales no pueden estimarse con certeza absoluta. Por consiguiente, periódicamente la Compañía revisa el estado de cada contingencia y evalúa el posible pasivo financiero, aplicando los criterios indicados en la Nota 22.3, para lo cual la Gerencia formula sus estimaciones con la asistencia de asesores legales principalmente, basados en la información disponible en la fecha de los estados financieros consolidados, y teniendo en cuenta las estrategias de litigio, resolución o liquidación.

Las contingencias incluyen juicios pendientes o reclamos por posibles daños y/o reclamos de terceros en el curso ordinario del negocio de la Compañía, así como los reclamos de terceros derivados de disputas relacionadas con la interpretación de la(s) legislación(es) aplicables.

3.1.2 Remediación ambiental

Los costos incurridos para limitar, neutralizar o prevenir la contaminación ambiental sólo se capitalizan si se cumple al menos una de las siguientes condiciones: (i) dichos costos se relacionan con mejoras en la seguridad; (ii) se previene o limita el riesgo de contaminación ambiental; o (iii) los costos se incurren para preparar los activos para la venta y el valor en libros (el cual considera estos costos) de dichos activos no excede su correspondiente valor recuperable.

Los pasivos relacionados con los costos de remediación futuros se registran cuando, basado en las evaluaciones ambientales, es probable que dichos pasivos se materialicen, y los costos se pueden estimar de manera razonable. El reconocimiento real y el monto de estas provisiones generalmente se basan en los compromisos adquiridos por la Compañía para realizarlos, tales como un plan de remediación aprobado o la venta o disposición de un activo. La provisión se reconoce sobre la base de que compromiso de remediación futuro será requerido.

La Compañía mide los pasivos en función de su mejor estimación del valor actual de los costos futuros, utilizando la información actualmente disponible y aplicando las leyes y regulaciones ambientales actuales, así como sus políticas ambientales internas vigentes.

3.1.3 Combinaciones de negocios

El método de adquisición contable implica la medición a valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en la combinación de negocios, en la fecha de adquisición.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La Compañía determina que ha adquirido un negocio cuando el conjunto de actividades y activos incorporados generan entradas y un proceso sustantivo que, de forma conjunta, contribuyen significativamente con la capacidad de generar beneficios. El proceso adquirido se considera sustantivo si, este, resulta crítico en la capacidad del activo adquirido para continuar produciendo resultados, y las entradas adquiridas incluyen un conjunto de activos organizados con la habilidad, conocimientos y experiencias necesarias para ejecutar dichos procesos o bien contribuir significativamente en la capacidad de generar resultados. En los casos que una transacción de adquisición de propiedades de petróleo y gas no cumpla con las condiciones anteriores, la Compañía considera que la misma debe ser reconocida como una adquisición de activos.

Cuando la Compañía determina que ha adquirido un negocio, con el propósito de determinar el valor razonable de los activos identificables, la Compañía utiliza el enfoque de valuación más representativo para cada activo. Estos métodos incluyen (i) el enfoque de ingresos, a través de flujos de efectivo indirectos (valor presente neto de los flujos de efectivo futuros esperados) o mediante el método de ganancias en exceso de múltiples períodos; (ii) enfoque de costos (valor de reemplazo del bien ajustado por la pérdida debida al deterioro físico, obsolescencia funcional y económica); y (iii) enfoque de mercado a través de un método de transacciones comparables.

Asimismo, para determinar el valor razonable de los pasivos asumidos, la Compañía considera la probabilidad de salidas de efectivo que se requerirán para cada contingencia y elabora las estimaciones con la asistencia de asesores legales, basándose en la información disponible y teniendo en cuenta la estrategia de litigios y resolución/liquidación.

Se requiere un juicio crítico de la Gerencia para seleccionar el enfoque que se utilizará y estimar los flujos de efectivo futuros. Los flujos de efectivo reales y los valores pueden diferir significativamente de los flujos de efectivo futuros esperados y los valores relacionados obtenidos a través de las técnicas de valoración mencionadas.

3.1.4 Acuerdos conjuntos

La Compañía evalúa si tiene control conjunto sobre un acuerdo, lo cual requiere de una evaluación de las actividades relevantes y las decisiones en relación con esas actividades que requieren el consentimiento unánime. La Compañía ha determinado que las actividades relevantes para sus acuerdos conjuntos son aquellas relacionadas con las decisiones operativas, incluida la aprobación del programa anual de trabajo y gastos operativos; el presupuesto; así como la aprobación de los proveedores de servicios. Las evaluaciones realizadas para determinar el control conjunto son similares a las necesarias para determinar el control sobre las subsidiarias como se establece en la Nota 2.3.1.

La aplicación del juicio también es requerida para clasificar un acuerdo conjunto. La clasificación de acuerdos requiere, que la Compañía evalúe sus derechos y obligaciones que surgen del acuerdo.

Una conclusión errónea sobre si un acuerdo es un control conjunto o bien si el mismo es una operación conjunta o en negocio conjunto, puede afectar significativamente la contabilidad, según lo establecido en la Nota 2.3.3.

3.1.5 Moneda funcional

La moneda funcional para la Compañía y sus subsidiarias es la moneda del entorno económico primario en el que opera la entidad. La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el USD. La determinación de la moneda funcional puede involucrar la realización de ciertos juicios, como la identificación del entorno económico primario. La Compañía reconsidera la moneda funcional si hay un cambio en los eventos y condiciones, las cuáles son determinadas por el entorno económico primario.

3.2 Fuentes clave de incertidumbre en la estimación

A continuación, se detallan las principales estimaciones que poseen un riesgo significativo y podrían generar ajustes en los montos de los activos y pasivos de la Compañía durante el próximo año:

3.2.1 Deterioro del crédito mercantil

El crédito mercantil se revisa anualmente para determinar si existe deterioro o con mayor frecuencia, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor recuperable de la UGE a las que se relaciona el crédito mercantil debe ser analizadas. Al evaluar si el crédito mercantil se ha deteriorado, el valor en libros de las UGEs a las que se ha asignado el crédito mercantil se compara con su valor recuperable. Cuando el monto recuperable de la UGE es menor que el valor en libros (incluido el crédito mercantil), se reconoce un deterioro.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La Compañía posee un crédito mercantil de 28,288 y 28,416 en su estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (ver Nota 14), relacionado con la combinación inicial de negocios.

La determinación en cuanto a si un crédito mercantil de una UGE o de un grupo de UGEs está deteriorado, involucra estimaciones de la Gerencia en asuntos altamente inciertos, incluida la determinación del agrupamiento apropiado de UGE para fines de prueba de deterioro del crédito mercantil. La Compañía supervisa el crédito mercantil para fines de administración interna según su único segmento de negocio.

Para evaluar el deterioro del crédito mercantil por deterioro, la Compañía utiliza el enfoque descrito en la Nota 3.2.2.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se reconocieron pérdidas por deterioro relacionadas al crédito mercantil.

3.2.2 Deterioro de los activos no financieros distintos del crédito mercantil

Los activos no financieros, incluidos los activos intangibles identificables, se revisan para determinar su deterioro al nivel más bajo en el que existen flujos de efectivo identificables por separado que son en gran medida independientes de los flujos de efectivo de otros grupos de activos o UGEs. A estos efectos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se han agrupado todas las propiedades de petróleo y gas en Argentina en 3 (tres) UGEs (i) concesiones operadas convencionales de petróleo y gas; (ii) concesiones operadas no convencionales de petróleo y gas; y (iii) concesiones no operadas convencionales de petróleo y gas. Así mismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía ha identificado sólo 1 (una) UGE en México: (i) concesiones operadas convencionales de petróleo y gas.

Para evaluar si existe evidencia de que una UGE podría estar deteriorada, se analizan las fuentes de información tanto externas como internas, siempre que los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros de un activo o UGE puede no ser recuperable. Ejemplos de estos acontecimientos son: cambios en los planes de negocio del Grupo, cambios en las hipótesis sobre los precios de las materias primas y los tipos de descuento, pruebas de daños físicos o, en el caso de los activos de petróleo y gas, baja de las reservas estimadas o aumentos en los gastos de desarrollo futuros estimados o en los costos de desmantelamiento, el comportamiento de los precios internacionales del petróleo crudo, el comportamiento de la demanda, el costo de las materias primas, el marco regulador, las inversiones de capital previstas y la evolución de la demanda. Si existe algún indicio de deterioro, la Compañía realiza una estimación del valor recuperable del activo o de la UGE.

El valor recuperable de una UGE es el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costos de enajenación o disposición por otra vía; y (ii) su valor de uso. Cuando el importe en libros de una UGE excede a su importe recuperable, la UGE se considera deteriorada y se reduce a su importe recuperable. Dada la naturaleza de las actividades de la Compañía, la información sobre el valor razonable menos los costos de enajenación de un activo o UGE suele ser difícil de obtener a menos que se estén llevando a cabo negociaciones con compradores potenciales u operaciones similares. En consecuencia, salvo indicación en contrario, el valor recuperable utilizado en la evaluación del deterioro es el valor de uso.

El valor de uso de cada UGE se estima a través del valor actual de los flujos de efectivo netos futuros. Los planes de negocio de cada UGE, que son aprobados anualmente por la Compañía, son las principales fuentes de información para la determinación del valor de uso.

Como paso inicial en la preparación de estos planes, la Compañía establece diversos supuestos sobre las condiciones del mercado, como los precios del petróleo y el gas natural. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos supuestos tienen en cuenta los precios existentes, el equilibrio entre la oferta y la demanda mundial de petróleo y gas natural, dinámicas de los mercados de crudo y combustibles líquidos en Argentina y México, otros factores macroeconómicos y las tendencias y la variabilidad históricas. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se ajustan para tener en cuenta los riesgos específicos del grupo de activos y se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento después de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado del valor tiempo del dinero.

A cada fecha de reporte se evalúa si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas hayan dejado de existir o se hayan disminuido. Si existe tal indicación, se estima el importe recuperable. Una pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte sólo si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Después de una reversión, el cargo por depreciación se ajusta en años futuros para distribuir el importe en libros revisado del activo, menos cualquier valor residual, de forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La determinación de si un activo o UGE está deteriorado, y en qué medida, implica estimaciones de la Compañía sobre cuestiones altamente inciertas como los efectos de la inflación en los gastos de explotación, las tasas de descuento, los perfiles de producción, las reservas y los recursos, y los precios futuros de los productos básicos, incluyendo las perspectivas de las condiciones de la oferta y la demanda en los mercados mundiales o regionales para el petróleo crudo y el gas natural. Se requiere juicio cuando se determina la agrupación apropiada de propiedad, plantas y equipos en una UGE. Los flujos de efectivo reales y los valores pueden diferir significativamente de los flujos de efectivo futuros esperados y de los valores relacionados obtenidos mediante técnicas de descuento, lo que podría dar lugar a un cambio significativo en los valores contables de los activos del Grupo.

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía reconoció una reversión en el deterioro de 14,044 relacionado con la UGE concesiones operadas convencionales de petróleo y gas en México, principalmente relacionada con la recuperación de los precios del petróleo crudo y el incremento de las reservas probadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no identificó indicios de deterioro relacionado con los activos no financieros distintos del crédito mercantil.

Principales supuestos utilizados

El cálculo del valor de uso realizado por la Compañía para las UGEs antes mencionadas es más sensible a los siguientes supuestos:

	Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Argentina	México	Argentina	México
Tasas de descuento (después de impuestos)	11.9%	7.9%	10.4%	6.1%
Tasas de descuento (antes de impuestos)	18.7%	11.6%	16.6%	10.0%
Precios del petróleo crudo, GLP y del gas natural				
Petróleo crudo (USD/bbl.) ⁽¹⁾				
2022	-	-	73.0	65.8
2023	80.3	72.2	70.1	63.0
2024	92.8	88.3	70.5	63.5
2025	84.0	79.9	65.9	58.9
2026 – En adelante	79.3	78.3	64.6	58.9
Gas natural – Precios locales (USD/MMBTU) ⁽²⁾				
En adelante	3.9	3.0	3.3	3.0
GLP – Precios locales (USD/tn.)				
En adelante	250.4	-	300	-

⁽¹⁾ El precio corresponde al Brent y Maya, para Argentina y México, respectivamente.

⁽²⁾ Millions of British Thermal Units ("MMBTU" por sus siglas en inglés).

(i) Tasas de descuento: las tasas de descuento representan el valor actual del mercado de los riesgos específicos de la Compañía, teniendo en cuenta el valor temporal del dinero y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no han sido incorporados en las estimaciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía y se deriva de su Costo Promedio Ponderado de Capital ("WACC", por sus siglas en inglés), con los ajustes adecuados para reflejar los riesgos y determinar la tasa después de impuestos. La tasa de impuesto sobre la renta utilizada es la tasa impositiva vigente en Argentina y México del 35% y 30%, respectivamente. La WACC toma en cuenta tanto el costo de la deuda como el costo del capital. Para el cálculo del WACC se utilizaron datos de mercado público de ciertas empresas que se consideran similares a la Compañía según la industria, región y especialidad ("Comparables").

(ii) Precios del petróleo crudo, gas natural y GLP: los precios de los productos básicos previstos se basan en las estimaciones de la Gerencia y los datos de mercado disponibles.

Para los precios del petróleo crudo, la Compañía consideró descuentos según la calidad del petróleo crudo producido en cada una de las UGEs. También se consideran las dinámicas de los mercados domésticos de petróleo crudo y combustibles líquidos en Argentina y México. La evolución de los precios de Brent y Maya se estimó con las proyecciones medias de analistas de diferentes bancos sobre el precio de Brent y Maya, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Con el fin de pronosticar el precio local del gas natural a 9.300 kcal/m³ ("Precio del gas"), dado que está desacoplado del precio internacional del gas y está influenciado por el nivel de oferta y demanda de Argentina, la Gerencia utilizó un promedio del precio recibido por la venta de gas en cada una de las UGEs. El precio del gas se ajusta linealmente por el valor calorífico del gas producido de cada una de las UGEs.

El supuesto a largo plazo de la Compañía para los precios del petróleo es similar al reciente precio de mercado, lo que refleja el juicio que los precios recientes son consistentes con que el mercado puede producir suficiente petróleo para satisfacer la demanda global de manera sostenible en el largo plazo.

(iii) Producción y volúmenes de reservas: en las UGEs convencionales el nivel de producción futuro estimado en todas las pruebas de deterioro se basa en las reservas probadas y probables, y en las UGEs no convencionales se adicionaron también los recursos contingentes. Las proyecciones de producción y los supuestos de reservas se basaron en los informes de reservas auditados por consultores externos, y en reportes preparados internamente por la Compañía, y se aplicaron adicionalmente distintos factores de éxito para determinar el valor esperado de cada tipo de reserva y/o recurso contingente.

Sensibilidad a los cambios en los supuestos

Con respecto a la evaluación del valor de uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía considera que no hay cambios razonablemente posibles en ninguno de los supuestos principales anteriores que podrían causar que el valor en libros de cualquier UGE exceda sustancialmente su valor recuperable, excepto por lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Argentina ⁽¹⁾	México	Argentina ⁽²⁾	México
Tasa de descuento	+/- 10%		+/- 10%	
<u>Valor en libros</u>	- / -	- / -	(98) / -	- / -
Precios esperados del petróleo crudo, gas natural y GLP	+/- 10%		+/- 10%	
<u>Valor en libros</u>	- / (41,816)	- / -	- / (31,773)	- / -

⁽¹⁾ Relacionado con la UGE concesiones operadas convencionales de petróleo y gas (Para mayor información, ver Nota 34).

⁽²⁾ Relacionados con las UGEs concesiones operadas y no operadas convencionales de petróleo y gas.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo del cambio real del valor en libros, ya que es poco probable que el cambio en los supuestos se produzca de forma aislada, debido a que algunos pueden estar correlacionados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor neto en libros de propiedad, planta y equipos, activos intangibles y activos por derecho de uso se muestran en las Notas 13, 14 y 15, respectivamente.

3.2.3 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

3.2.3.1. Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía reconoce un pasivo por impuesto sobre la renta corriente al cierre del ejercicio, teniendo en cuenta las regulaciones fiscales aplicables y, en caso de ser necesario, reconoce las provisiones basadas en los montos que la Compañía deberá pagar a las autoridades fiscales, sin embargo, existen algunas transacciones y cálculos para los cuales la determinación final del impuesto es incierta, ya que existen situaciones en las que la regulación fiscal está sujeta a interpretación por parte de la Compañía.

Cuando los tratamientos fiscales son inciertos y se considera probable que la autoridad tributaria acepte el tratamiento fiscal dado por la Compañía, el impuesto sobre la renta corriente se reconoce de acuerdo con sus cálculos e interpretaciones. Si no se considera probable, la incertidumbre se refleja utilizando la cantidad más probable o un valor esperado, dependiendo de qué método predice mejor la resolución de la incertidumbre.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

3.2.3.2. Impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de reporte y se modifican de acuerdo con la probabilidad de que la base imponible permita la recuperación total o parcial de estos activos. Al evaluar el reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, la Compañía considera si es probable que una parte o la totalidad de los mismos no se realicen, lo que depende de la generación de ingresos imponibles futuros en los períodos en que estas diferencias temporales se vuelven deducibles. Para realizar esta evaluación, la Compañía toma en consideración la reversión prevista de los pasivos por impuestos diferidos, las proyecciones de las ganancias gravables futuras y las estrategias de planificación tributaria.

Los supuestos sobre la generación de ganancias imponibles futuras dependen de las estimaciones de la Compañía de los flujos de efectivo futuros. Estas estimaciones se basan en los flujos futuros previstos de las operaciones, que se ven afectadas por los volúmenes de producción y ventas; los precios del petróleo y el gas; las reservas; los costos operativos; los costos de taponamiento y abandono de pozos; los gastos de capital; los dividendos y otras transacciones de gestión de capital; y el juicio sobre la aplicación de las leyes fiscales vigentes en cada jurisdicción.

En la medida en que los flujos de efectivo futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de las estimaciones, la capacidad del Grupo para realizar los activos por impuestos diferidos netos registrados en la fecha de reporte podría verse afectada. Además, los cambios futuros en las leyes fiscales en las jurisdicciones en las que opera el Grupo podrían limitar la capacidad del mismo para obtener deducciones fiscales en períodos futuros.

3.2.4 Provisión para el taponamiento y abandono de pozos

Las obligaciones por taponamiento y abandono de pozos al término de la concesión requieren que la Gerencia de la Compañía calcule la cantidad de pozos, los costos de abandono a largo plazo de los mismos y el tiempo restante hasta el abandono. Las cuestiones tecnológicas, de costos, políticas ambientales y de seguridad cambian constantemente y pueden dar lugar a diferencias entre los costos y estimaciones futuros reales.

Las estimaciones de las obligaciones por taponamiento y abandono de pozos deberán ser ajustadas por la Compañía al menos una vez al año, o bien cuando se produzcan cambios en los criterios de evaluación asumidos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la provisión para el taponamiento y abandono de pozos es de 32,524 y 30,796, respectivamente (ver Nota 22.1).

3.2.5 Reservas de petróleo y gas

La propiedad, planta y equipos de petróleo y gas es depreciada utilizando el método de UDP sobre el total de reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas según resulte aplicable). Las reservas se refieren a los volúmenes de petróleo y gas que son económicamente producibles, en las áreas donde la Compañía opera o tiene participación (directa o indirecta) y sobre los cuales la Compañía tiene derechos de explotación, incluidos los volúmenes de petróleo y gas relacionados con los acuerdos de servicio bajo los cuales la Compañía no tiene derechos de propiedad sobre las reservas o los hidrocarburos obtenidos y los estimados que se producirán para la empresa contratante en virtud de contratos de servicios.

La vida útil de cada activo de la propiedad, planta y equipos se evalúa al menos una vez al año y se toma en consideración tanto las limitaciones de vida física del bien, como las evaluaciones de las reservas económicamente recuperables del campo en el que se encuentra el activo.

Existen numerosas incertidumbres en la estimación de reservas probadas y los planes futuros de producción, costos de desarrollo y precios, incluidos varios factores que escapan al control del productor. La estimación de las reservas por parte de los ingenieros es un proceso subjetivo de estimación de acumulaciones subterráneas que implica un cierto grado de incertidumbre. Las estimaciones de reservas dependen de la calidad de los datos de ingeniería y geológicos disponibles a la fecha de la estimación y de la interpretación y el juicio de los mismos.

Las estimaciones de reservas son ajustadas cuando es justificada por los cambios en la evaluación de criterios o al menos una vez al año. Estas reservas se basan en los informes de los profesionales de consultoría de petróleo y gas.

La Compañía utiliza la información obtenida del cálculo de reservas en la determinación de la depreciación de los activos utilizados en las áreas de petróleo y gas, así como también para evaluar la recuperabilidad de estos activos (ver Notas 3.2.1, 3.2.2, 13 y Nota 33).

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

3.2.6 Pagos basados en acciones

La estimación del valor razonable de los pagos basados en acciones requiere la determinación del modelo de valoración más apropiado, el cual depende de los términos y condiciones de la adjudicación. Esta estimación también requiere la determinación de los insumos más apropiados para el modelo de valoración, incluida la vida remanente de la opción de acciones, la volatilidad y el rendimiento de dividendos, así como la formulación de supuestos con relación a dichos insumos.

Para la medición del valor razonable de los pagos basados en acciones en la fecha de otorgamiento, la Compañía utiliza el modelo de Black & Sholes. El importe en libros, las hipótesis y los modelos utilizados para estimar el valor razonable de las transacciones con pagos basados en acciones se revelan en la Nota 32.

Nota 4. Información por segmentos

El CODM es el responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño del segmento operativo. El Comité supervisa los resultados operativos y el desempeño de los indicadores de sus propiedades de petróleo y gas en forma agregada, con el propósito de tomar decisiones sobre la ubicación de los recursos, la negociación global con los proveedores y la forma en que se gestionan los acuerdos con los clientes.

El CODM considera como un segmento único el negocio de exploración y producción de petróleo crudo, gas natural y GLP (incluye todas las actividades comerciales de E&P), a través de sus propias actividades, subsidiarias y participaciones en operaciones conjuntas, y en función de la naturaleza del negocio, cartera de clientes y riesgos implicados. La Compañía no agregó ningún segmento, ya que sólo tiene uno.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía generó el 99% y 1% de sus ingresos relacionados con los activos localizados en Argentina y en México, respectivamente.

Los criterios contables utilizados por las subsidiarias para medir los resultados, activos y pasivos de los segmentos son consistentes con los utilizados en estos estados financieros consolidados.

La siguiente tabla resume los activos no corrientes por área geográfica:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Argentina	1,638,973	1,260,851
México	51,316	47,837
Total activos no corrientes	1,690,289	1,308,688

Nota 5. Ingresos por ventas a clientes

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ventas de bienes	1,143,820	652,187
Total de ingresos por ventas a clientes	1,143,820	652,187
Reconocido en un momento determinado	1,143,820	652,187

Las transacciones de la Compañía y los ingresos principales se describen en Nota 2.4.7. Los ingresos se derivan de los contratos con clientes.

5.1 Información desglosada de ingresos por ventas a clientes

Tipo de productos	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ingresos por ventas de petróleo crudo	1,067,997	593,060
Ingresos por ventas de gas natural	70,237	54,301
Ingresos por ventas de GLP	5,586	4,826
Total de ingresos por ventas a clientes	1,143,820	652,187

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Canales de distribución	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Exportaciones de petróleo crudo	559,563	182,156
Refinerías	508,434	410,904
Industrias	20,093	17,320
Distribuidores minoristas de gas natural	18,829	18,351
Gas natural para generación eléctrica	16,210	18,461
Exportaciones de gas natural	15,105	169
Comercialización de GLP	5,586	4,826
Total de ingresos por ventas a clientes	1,143,820	652,187

5.2 Obligaciones de desempeño

Las obligaciones de desempeño de la Compañía se relacionan con la transferencia de bienes a sus clientes. El negocio de exploración y producción involucra todas las actividades relacionadas con la exploración, el desarrollo y la producción de petróleo crudo, gas natural y GLP. Los ingresos se generan principalmente a partir de la venta de petróleo crudo, gas natural y GLP a terceros en un momento determinado.

Nota 6. Costo de ventas

6.1 Costos de operación

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Honorarios y compensación de servicios	66,155	53,024
Salarios y contribuciones sociales	22,344	16,591
Consumo de materiales y reparaciones	16,824	15,912
Servidumbre y cánones	11,427	9,572
Beneficios a empleados	6,481	4,877
Transporte	5,963	3,274
Otros	4,191	3,873
Total costos de operación	133,385	107,123

6.2 Fluctuación del inventario de crudo

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Inventario de petróleo al inicio del año (Nota 19)	5,222	6,127
Menos: Inventario de petróleo al cierre del año (Nota 19)	(4,722)	(5,222)
Total fluctuación del inventario de crudo	500	905

Nota 7. Gastos de ventas

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Transporte	28,686	19,554
Impuestos, tasas y contribuciones	16,522	13,921
Impuesto sobre transacciones bancarias	9,595	6,061
Honorarios y compensación por servicios	5,137	2,806
(Reversión) constitución de reserva por pérdidas crediticias esperadas ⁽¹⁾	(36)	406
Total gastos de ventas	59,904	42,748

⁽¹⁾ Ver Nota 17.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 8. Gastos generales y de administración

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Salarios y contribuciones sociales	27,178	20,242
Pagos basados en acciones	16,576	10,592
Honorarios y compensación por servicios	9,848	7,412
Beneficios a empleados	3,360	2,124
Publicidad y promoción institucional	2,066	2,237
Impuestos, tasas y contribuciones	1,859	1,311
Otros	2,939	1,940
Total gastos generales y de administración	63,826	45,858

Nota 9. Gastos de exploración

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Gastos geológicos y geofísicos	736	561
Total gastos de exploración	736	561

Nota 10. Otros ingresos y gastos operativos

10.1 Otros ingresos operativos

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ganancia por acuerdo de <i>farmout</i> ⁽¹⁾	18,218	9,050
Otros ingresos por servicios ⁽²⁾	8,480	4,236
Ganancia por baja de activos ⁽³⁾	-	9,999
Total otros ingresos operativos	26,698	23,285

⁽¹⁾ Los años finalizados el 31 de diciembre 2022 y 2021, incluye 20,000 y 10,000 de pagos recibidos por Trafigura, relacionados con el acuerdo de *farmout*, celebrado el 28 de junio de 2021 ("*farmout agreement P*") (ver Nota 29.3.2.1), neto de bajas de propiedad minera y crédito mercantil por 1,654 y 882, y 128 y 68, respectivamente (Ver Notas 13 y 14).

⁽²⁾ Corresponde a servicios que no se vinculan directamente con la actividad principal de la Compañía.

⁽³⁾ El año finalizado el 31 de diciembre de 2021 incluye: (i) 9,788 relacionado a la transferencia de la participación en CASO (ver Nota 29.3.4); (ii) 198 relacionado a la transferencia de activos exploratorios de México (ver Nota 29.3.11) y; (iii) 13 relacionados con la expiración de la concesión de explotación del área Sur Rio Deseado Este (Ver Notas 29.3.9).

10.2 Otros gastos operativos

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Provisión por remediación ambiental ⁽¹⁾ (Nota 22.2)	(2,133)	(1,029)
Gastos de reestructuración y reorganización ⁽²⁾	(531)	(2,284)
Provisión para contingencias ⁽¹⁾ (Nota 22.3)	(379)	(652)
Provisión de obsolescencia de inventarios ⁽¹⁾	(278)	(249)
Total otros gastos operativos	(3,321)	(4,214)

⁽¹⁾ Transacciones que no originaron flujos de efectivo.

⁽²⁾ La Compañía registró cargos por reestructuración que incluyen pagos, honorarios, y costos de transacción relacionados con la modificación de la estructura del Grupo.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 11. Resultados financieros, netos

11.1 Ingresos por intereses

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Intereses financieros	809	65
Total ingresos por intereses	809	65

11.2 Gastos por intereses

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Intereses por préstamos (Nota 18.2)	(28,886)	(50,660)
Total gastos por intereses	(28,886)	(50,660)

11.3 Otros resultados financieros

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Costo amortizado (Nota 18.2)	(2,365)	(4,164)
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 18.5.1)	(30,350)	(2,182)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta	33,263	14,328
Descuento de activos y pasivos a valor presente	(2,561)	(2,300)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	(17,599)	5,061
Gastos por intereses de arrendamiento (Nota 15)	(1,925)	(1,079)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 22.1)	(2,444)	(2,546)
Revaluación de préstamos ⁽¹⁾	(52,817)	(19,163)
Otros ⁽²⁾	9,242	4,851
Total otros resultados financieros	(67,556)	(7,194)

⁽¹⁾ Relacionado a los préstamos suscritos en UVA, actualizables por el CER (ver Nota 18.2).

⁽²⁾ Incluye 2,515 de pérdida por el canje de las obligaciones negociables ("ON") (ver Nota 18.1 y 18.2).

Nota 12. Ganancias por acción

a) Básica

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo los resultados de la Compañía por el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año.

b) Diluida

Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo los resultados de la Compañía por el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el ejercicio más el promedio ponderado de las acciones comunes con potencial de dilución.

Las acciones comunes potenciales se considerarán dilutivas solo cuando su conversión a acciones comunes pueda reducir las ganancias por acción o aumentar las pérdidas por acción. Las acciones comunes potenciales se considerarán anti-dilutivas cuando su conversión a acciones comunes pueda resultar en un aumento en las ganancias por acción o una disminución en las pérdidas por acción.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

El cálculo de las ganancias diluidas por acción no implica una conversión, el ejercicio u otra emisión de acciones que puedan tener un efecto antidilutivo sobre las pérdidas por acción, o cuando el precio de ejercicio de la opción sea mayor que el precio promedio de acciones comunes durante el año, no se registra ningún efecto de dilución, siendo la ganancia diluida por acción igual a la básica.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Utilidad neta del año	269,535	50,650
Número promedio ponderado de acciones comunes	87,862,531	88,242,621
Ganancia básica por acción	3.068	0.574
	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Utilidad neta del año	269,535	50,650
Número promedio ponderado de acciones comunes	97,830,538	93,273,978
Ganancia diluida por acción	2.755	0.543

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene las siguientes acciones comunes que no tienen efecto dilutivo y, por lo tanto, a la fecha de estos estados financieros consolidados están excluidas del número promedio ponderado de acciones comunes a los efectos de las ganancias por acción diluidas: (i) 4,854,408 de acciones Series A que serán usadas en el LTIP.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 13. Propiedad, planta y equipos

Los cambios en propiedad, planta y equipos por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Terrenos y edificios	Rodados, maquinarias, instalaciones, equipamiento de computación y muebles y útiles	Propiedad Minera	Pozos e instalaciones de producción	Obras en curso	Materiales y repuestos	Total
Costo							
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,709	23,070	446,291	1,174,699	91,245	27,796	1,765,810
Altas	8,550	285	-	-	433,942	97,243	540,020
Transferencias	-	20,171	-	433,909	(371,239)	(82,841)	-
Bajas	(465)	(4)	(1,870) ⁽¹⁾	(713) ⁽²⁾	-	(240)	(3,292)
Incorporación por adquisición de activos AFBN	-	-	68,743 ⁽³⁾	-	-	-	68,743
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,794	43,522	513,164	1,607,895	153,948	41,958	2,371,281
Depreciaciones acumuladas							
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(294)	(10,834)	(53,623)	(477,077)	-	-	(541,828)
Depreciaciones	(17)	(4,756)	(14,540)	(204,031)	-	-	(223,344)
Bajas	11	3	216 ⁽¹⁾	-	-	-	230
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(300)	(15,587)	(67,947)	(681,108)	-	-	(764,942)
Valor neto							
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,494	27,935	445,217	926,787	153,948	41,958	1,606,339

⁽¹⁾ Relacionadas al "Acuerdo de *farmout I*" (ver Nota 29.3.2.1).

⁽²⁾ Relacionadas a la reestimación de la obligación por taponamiento y abandono de pozos (ver Nota 22.1). Esta transacción no generó flujo de efectivo.

⁽³⁾ Ver Nota 1.2.1.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Los cambios en propiedad, planta y equipos por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Terrenos y edificios	Rodados, maquinarias, instalaciones, equipamiento de computación y muebles y útiles	Propiedad Minera	Pozos e instalaciones de producción	Obras en curso	Materiales y repuestos	Total
Costo							
Saldos al 31 de diciembre de 2020	2,456	21,831	353,076	876,663	79,556	28,851	1,362,433
Altas	253	106	30,076 ⁽¹⁾	7,343 ⁽³⁾	287,815	28,626	354,219
Transferencias	-	2,111	-	296,624	(269,161)	(29,574)	-
Bajas	-	(665)	(997) ⁽²⁾	-	-	(107)	(1,769)
Incorporación por adquisición de activos AFBN	-	-	69,693 ⁽⁴⁾	-	-	-	69,693
Baja de activos ⁽⁵⁾	-	(313)	(5,557)	(5,931)	(6,965)	-	(18,766)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,709	23,070	446,291	1,174,699	91,245	27,796	1,765,810
Depreciaciones acumuladas							
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(276)	(7,466)	(33,373)	(319,060)	-	-	(360,175)
Depreciaciones	(18)	(3,915)	(20,579)	(159,637)	-	-	(184,149)
Bajas	-	525	115 ⁽²⁾	-	-	-	640
Bajas de activos ⁽⁵⁾	-	22	214	1,620	-	-	1,856
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(294)	(10,834)	(53,623)	(477,077)	-	-	(541,828)
Valor neto							
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,415	12,236	392,668	697,622	91,245	27,796	1,223,982

⁽¹⁾ Relacionadas con la transferencia de “Derechos de exploración” del área operada CS-01 en México desde “Otros activos intangibles” (ver Notas 14 y 29.3.11). Esta transacción no generó flujo de efectivo, ni cargos de depreciación significativos para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

⁽²⁾ Relacionadas al “Acuerdo de *farmout* I” (ver Nota 29.3.2.1).

⁽³⁾ Incluyen 2,112 relacionadas a la reestimación de la obligación por taponamiento y abandono de pozos (ver Nota 22.1). Esta transacción no generó flujo de efectivo.

⁽⁴⁾ Altas que no generaron flujos de efectivo (ver Nota 29.3.10).

⁽⁵⁾ Incluye 11,784 relacionados a la transferencia de la participación en CASO (ver Nota 29.3.4); y 5,126 relacionado con la transferencia de activos exploratorios de México, que no originaron flujos de efectivo (ver Nota 29.3.11).

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 14. Crédito mercantil y otros activos intangibles

Las variaciones en el crédito mercantil y otros activos intangibles por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Otros activos intangibles</u>
<u>Costo</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2021	28,416	12,216
Altas	-	6,030
Bajas	(128) ⁽¹⁾	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	28,288	18,246
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	(8,338)
Amortizaciones	-	(3,116)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	(11,454)
<u>Valor neto</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	28,288	6,792

⁽¹⁾ Relacionadas con el "Acuerdo de farmout I" (ver Nota 29.3.2.1).

Las variaciones en el crédito mercantil y otros activos intangibles por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Otros activos intangibles</u>		<u>Total</u>
		<u>Licencias Software</u>	<u>Derechos de exploración</u>	
<u>Costo</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	28,484	10,605	15,359	25,964
Altas	-	1,611	-	1,611
Bajas	(68) ⁽¹⁾	-	(30,076) ⁽²⁾	(30,076)
Adquisición de activos exploratorios de México	-	-	14,928 ⁽³⁾	14,928
Baja de activos exploratorios de México	-	-	(14,255) ⁽³⁾	(14,255)
Reversa deterioro de activos de larga duración	-	-	14,044 ⁽⁴⁾	14,044
Saldos al 31 de diciembre de 2021	28,416	12,216	-	12,216
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	(4,883)	-	(4,883)
Amortizaciones	-	(3,455)	-	(3,455)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	(8,338)	-	(8,338)
<u>Valor neto</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	28,416	3,878	-	3,878

⁽¹⁾ Relacionadas con el "Acuerdo de farmout I" (ver Nota 29.3.2.1).

⁽²⁾ Relacionadas con el área operada CS-01 en México transferidas a "Propiedad, planta y equipos" (ver Nota 13). Estas transacciones no generaron flujo de efectivo.

⁽³⁾ Estas transacciones no generaron flujo de efectivo (ver Nota 29.3.11).

⁽⁴⁾ Ver Nota 3.2.2.

El crédito mercantil surge de la combinación inicial de negocios, principalmente por la capacidad de la Compañía de capturar sinergias únicas que se pueden realizar desde la administración de una cartera de petróleo adquirido y campos existentes.

Al 31 de diciembre de 2022, el mismo ha sido asignado a las siguientes UGEs en Argentina: (i) 22,746 a concesiones operadas no convencionales de petróleo y gas; y (ii) 5,542 a concesiones operadas convencionales de petróleo y gas. Al 31 de diciembre de 2021, el mismo ha sido asignado a las siguientes UGEs en Argentina: (i) 22,874 a concesiones operadas no convencionales de petróleo y gas; y (ii) 5,542 a concesiones operadas convencionales de petróleo y gas.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2021, se reconoció una reversión del deterioro en los activos de exploración y evaluación por 14,044 relacionados con la UGE concesiones operadas convencionales de petróleo y gas en México. Además los derechos de exploración fueron transferidos a “Propiedad, planta y equipos” bajo la línea de “Propiedad Minera” debido a la determinación de la factibilidad técnica y viabilidad comercial de dichos activos.

Las licencias de software se están amortizando a lo largo de la vida útil económica estimada de 3 (tres) años.

Nota 15. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

Los valores en libros de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento de la Compañía, así como los movimientos por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	Activos por derechos de uso			Total pasivos por arrendamiento
	Edificios	Planta y maquinaria	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,211	25,243	26,454	(27,074)
Altas	-	449	449	(449)
Reestimaciones	348	9,206	9,554	(9,554)
Gastos por depreciación ⁽¹⁾	(573)	(9,656)	(10,229)	-
Pagos	-	-	-	11,494
Gastos por intereses ⁽²⁾	-	-	-	(3,611)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	986	25,242	26,228	(29,194)

⁽¹⁾ Se incluye la depreciación de servicios de perforación que se capitalizan como “Obras en curso” por un monto de 1,827.

⁽²⁾ Se incluye contratos de perforación que se capitalizan en “Obras en curso” por 1,686.

	Activos por derechos de uso			Total pasivos por arrendamiento
	Edificios	Planta y maquinaria	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,319	21,259	22,578	(23,681)
Altas	-	7,162	7,162	(7,162)
Reestimaciones	367	1,958	2,325	(2,242)
Gastos por depreciación ⁽¹⁾	(475)	(5,136)	(5,611)	-
Pagos	-	-	-	8,911
Gastos por intereses ⁽²⁾	-	-	-	(2,900)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,211	25,243	26,454	(27,074)

⁽¹⁾ Se incluye la depreciación de servicios de perforación que se capitalizan como “Obras en curso” por un monto de 1,902.

⁽²⁾ Se incluye contratos de perforación que se capitalizan en “Obras en curso” por 1,821.

En línea con lo mencionado en la Nota 2.4.3, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se reconocieron en el estado de resultados y otros resultados integrales dentro de “Gastos generales y de administración” contratos de arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por 118 y 152, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 16. Activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido y gastos por impuesto sobre la renta

La composición de los activos y pasivos por impuestos diferidos es la siguiente:

	Al 1 de enero de 2022	Ganancia (pérdida)	Otros resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2022
Pérdidas fiscales y otros créditos fiscales no utilizados ⁽¹⁾	6,972	(2,255)	-	4,717
Provisiones	7,265	(2,559)	-	4,706
Beneficios a empleados	2,913	(467)	1,463	3,909
Activos por derecho de uso, netos	161	877	-	1,038
Otros	(501)	1,948	-	1,447
Activos por impuesto sobre la renta diferido	16,810	(2,456)	1,463	15,817
Propiedad, planta y equipos	(150,786)	4,632	-	(146,154)
Ajuste por inflación impositivo	(36,038)	(72,325)	-	(108,363)
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,784	(3,131)	-	(1,347)
Inversiones corrientes	(1,925)	715	-	(1,210)
Préstamos	(1,225)	304	-	(921)
Inventarios	(1,269)	371	-	(898)
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido	(189,459)	(69,434)	-	(258,893)
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(172,649)	(71,890)	1,463	(243,076)
	Al 1 de enero de 2021	Ganancia (pérdida)	Otros resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2021
Pérdidas fiscales y otros créditos fiscales no utilizados ⁽¹⁾	37,479	(30,507)	-	6,972
Provisiones	2,473	4,792	-	7,265
Beneficios a empleados	865	-	2,048	2,913
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(561)	2,345	-	1,784
Activos por derecho de uso, netos	264	(103)	-	161
Activos por impuesto sobre la renta diferido	40,520	(23,473)	2,048	19,095
Propiedad, planta y equipos	(133,911)	(16,875)	-	(150,786)
Ajuste por inflación impositivo	(39,439)	3,401	-	(36,038)
Inversiones corrientes	(135)	(1,790)	-	(1,925)
Inventarios	(822)	(447)	-	(1,269)
Préstamos	(1,212)	(13)	-	(1,225)
Otros	(3)	(498)	-	(501)
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido	(175,522)	(16,222)	-	(191,744)
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(135,002)	(39,695)	2,048	(172,649)

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía ha reconocido Pérdidas Operativas Netas ("Net Operating Loss" o "NOL" por sus siglas en inglés) en base de acuerdo con las estimaciones sobre la generación de ganancias imponibles futuras, en Argentina y México.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se compensan en los siguientes casos: (i) cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos; y (ii) cuando los cargos por impuestos a la renta diferidos están asociados con la misma autoridad tributaria. A continuación se detallan los montos que se revelan en el estado de situación financiera consolidado:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos por impuesto sobre la renta diferido, neto	335	2,771
Activos por impuesto sobre la renta diferido, neto	335	2,771
	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido, neto	243,411	175,420
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido, neto	243,411	175,420

La composición del impuesto sobre la renta es la siguiente:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Impuesto sobre la renta		
Impuesto sobre la renta corriente	(92,089)	(62,419)
Impuesto sobre la renta diferido	(71,890)	(39,695)
(Gasto) por impuesto sobre la renta expuesto en el estado de resultados	(163,979)	(102,114)
Impuesto sobre la renta diferido con cargo a otros resultados integrales	1,463	2,048
Total (gasto) por impuesto sobre la renta	(162,516)	(100,066)

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa efectiva de la Compañía fue 38% y 67%, respectivamente.

A continuación, se muestra una conciliación entre el gasto por impuesto sobre la renta y el monto resultante de la aplicación de la tasa impositiva sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	433,514	152,764
Tasa de impuesto sobre la renta vigente	30%	30%
Impuesto sobre la renta que surge de aplicar la tasa vigente según las normas impositivas vigentes	(130,054)	(45,829)
Ítems que ajustan el impuesto sobre la renta (gasto) / beneficio:		
Gastos no deducibles	(18,735)	(6,600)
Ajuste por inflación	(153,517)	(98,348)
Efecto sobre la medición de partidas monetarias y no monetarias a moneda funcional	169,058	86,724
Pérdidas fiscales y otros activos por impuestos diferidos no reconocidos	(15,568)	(4,047)
Efecto relacionado con las pérdidas fiscales ⁽¹⁾	-	31,232
Efecto relacionado con el cambio de la tasa impositiva ⁽²⁾	-	(67,312)
Diferencia en la estimación del impuesto sobre la renta ejercicio anterior	6,358	-
Aplicación de créditos fiscales	6,229	9,710
Efecto relacionado con la diferencia en la tasa impositiva en México	(25,762)	(7,637)
Otros	(1,988)	(7)
Total (gasto) impuesto sobre la renta	(163,979)	(102,114)

⁽¹⁾ Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, ver Nota 16.1.

⁽²⁾ Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, incluye principalmente efectos de la Nota 31.1.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía y algunas de sus subsidiarias en México tienen pérdidas fiscales acumuladas, para las cuales no se ha reconocido un activo por impuesto diferido. De acuerdo con la legislación mexicana, estas pérdidas fiscales acumuladas no reconocidas deberán ser ajustadas anualmente por los índices aplicables. Las pérdidas fiscales acumuladas actualizadas no reconocidas y sus años de vencimientos son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
2027	5,166	4,499
2028	60,727	51,618
2029	27,113	13,781
2030 en adelante	36,203	7,903
Total pérdidas fiscales acumuladas no reconocidas	129,209	77,801

Apertura del pasivo por impuesto sobre la renta corriente:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Corrientes</u>		
Impuesto sobre la renta, neto de retenciones y anticipos	58,770	44,625
Total corriente	58,770	44,625

16.1. Impuesto sobre la renta corriente

La reforma introducida por la Ley No. 27,541 en Argentina estableció que, para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2021, se deberá deducir o gravar el 100% del ajuste inflacionario en el año en el cual el efecto se determina (ver Nota 31.1).

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la determinación de dicho ajuste por inflación le generó a Vista Argentina, subsidiaria de la Compañía, un aumento significativo en la base del impuesto sobre la renta debido a la disparidad en la evolución del Índice de Precios al Consumidor (“IPC”) y del tipo de cambio en el transcurso de dicho período.

La Compañía entiende que la aplicación del ajuste por inflación impositivo en este contexto genera una violación de derechos, principios y garantías constitucionales por gravar ganancias ficticias; generando una mayor carga tributaria que resulta constitucionalmente inadmisibles, con base a los lineamientos de la jurisprudencia de la Corte Suprema de Justicia de la Nación en Argentina.

Adicionalmente, y en éste mismo contexto, Vista Argentina reconoció los efectos de la inflación al momento de efectuar la aplicación de las pérdidas fiscales acumuladas en la base de determinación del impuesto sobre la renta del ejercicio 2021.

Nota 17. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>No Corrientes</u>		
Otras cuentas por cobrar:		
Pagos anticipados, impuestos y otros:		
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	13,630	15,236
Impuesto al valor agregado (“IVA”)	940	4,010
Impuesto sobre los ingresos brutos	493	765
	15,063	20,011
Activos financieros:		
Préstamos a empleados	801	199
	801	199
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	15,864	20,210

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Corrientes</u>		
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar de petróleo y gas (neto de reservas por pérdidas crediticias esperadas)	38,978	25,224
	38,978	25,224
Otras cuentas por cobrar:		
Pagos anticipados, créditos impositivos y otros:		
IVA	22,939	9,131
Gastos prepagados	13,864	3,633
Impuesto sobre la renta	2,921	860
Impuesto sobre los ingresos brutos	634	42
	40,358	13,666
Activos financieros:		
Saldos por operaciones conjuntas	3,854	2,286
Plan Gas IV (Nota 2.5.2.1)	3,772	1,729
Cuentas por cobrar de terceros	2,172	2,025
Programa de estabilidad de precios de GLP	574	293
Anticipos a directores y préstamos a los empleados	444	491
Otros	254	382
	11,070	7,206
Otras cuentas por cobrar	51,428	20,872
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	90,406	46,096

Debido a la naturaleza a corto plazo de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes, su valor en libros se considera similar a su valor razonable. Para las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes a sus valores en libros.

Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar por lo general tienen un plazo de 15 días para las ventas de petróleo y de 50 días para las ventas de gas natural y GLP.

La Compañía provisiona una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una posibilidad realista de recuperación, por ejemplo; cuando el deudor haya sido colocado en liquidación o haya entrado en un procedimiento de quiebra. Ninguna de las cuentas por cobrar comerciales que se hayan dado de baja están sujetas a actividades de cumplimiento. La Compañía ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas del 100% de las cuentas por cobrar con más de 90 días de vencimiento, debido a que la experiencia histórica ha indicado que estas cuentas por cobrar generalmente no son recuperables.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se constituyó una provisión por pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar por 231 y 406, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Los movimientos en la provisión para las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar y otras cuentas son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	(406)	(3)
Reversión (constitución) (Ver Nota 7)	36	(406)
Diferencias de cambio	139	3
Saldo al cierre del año	(231)	(406)

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la exposición máxima al riesgo de crédito corresponde al valor en libros de cada clase de cuentas por cobrar.

Nota 18. Activos y pasivos financieros

18.1 Préstamos

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>No corriente</u>		
Préstamos	477,601	447,751
Total no corriente	477,601	447,751
<u>Corriente</u>		
Préstamos	71,731	163,222
Total corriente	71,731	163,222
Total préstamos	549,332	610,973

Los vencimientos de los préstamos de la Compañía (excluyendo los pasivos por arrendamientos) y su exposición a las tasas de interés son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Interés fijo		
Menos de 1 año	48,588	109,016
De 1 a 2 años	154,895	112,860
De 2 a 5 años	232,279	214,491
Más de 5 años	65,427	75,468
Total	501,189	511,835
Interés variable		
Menos de 1 año	23,143	54,206
De 1 a 2 años	-	44,932
De 2 a 5 años	25,000	-
Más de 5 años	-	-
Total	48,143	99,138
Total préstamos	549,332	610,973

Ver Nota 18.5.2 para información sobre el valor razonable de los préstamos.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

A continuación, se detalla el valor en libros de los préstamos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 que posee la Compañía a través de su subsidiaria Vista Argentina:

Compañía	Fecha de suscripción	Moneda	Capital	Interés	Tasa anual	Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Banco Galicia, Banco Itaú Unibanco, Banco Santander Río y Citibank NA ⁽¹⁾	Julio 2018	USD	150,000	Variable	LIBOR + 4.50%	Julio 2023	69,121 ⁽²⁾	184,581
Banco BBVA S.A.	Julio 2019	USD	15,000	Fijo	8.00%	Julio 2022	-	5,081
Santander International	Enero 2021	USD	11,700	Fijo	1.80%	Enero 2026	68 ^{(2) (3)}	137 ⁽³⁾
Santander International	Julio 2021	USD	43,500	Fijo	2.05%	Julio 2026	79 ^{(2) (3)}	60 ⁽³⁾
Santander International	Enero 2022	USD	13,500	Fijo	2.45%	Enero 2027	28 ^{(2) (3)}	-
ConocoPhillips Company	Enero 2022	USD	25,000	Variable	LIBOR + 2.00%	Septiembre 2026	25,594 ⁽²⁾	-
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	Diciembre 2021	ARS	917,892	Fijo	32.00%	Marzo 2022	-	3,191 ⁽⁴⁾
Total							94,890	193,050

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía debe cumplir con los siguientes ratios financieros, según los parámetros definidos en el contrato de préstamo:

- (i) La relación de la deuda neta consolidada sobre el EBITDA (“Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization”) consolidado.
- (ii) El Índice de Cobertura de Intereses Consolidado al último día de cada trimestre fiscal. El “Ratio de Cobertura de Interés Consolidada” significa la proporción de (a) EBITDA consolidado sobre (b) Gastos de Intereses Consolidados para dicho período.

Esta línea de crédito incluye restricciones que restringen, pero no prohíben, entre otras cosas a Vista Argentina, Vista Holding I, Vista Holding II, Aluvional y AFBN, la capacidad de la Compañía para: (i) incurrir o garantizar deuda adicional; (ii) crear gravámenes sobre sus activos para garantizar la deuda; (iii) disponer de activos; (iv) fusionar o consolidar con una persona o un vendedor o vender o disponer de la totalidad o sustancialmente de todos sus activos; (v) cambiar la línea de negocio existente; (vi) declarar o pagar dividendos o devolver cualquier capital; (vii) hacer inversiones; (viii) realizar transacciones con afiliadas; y (ix) cambiar las prácticas contables existentes. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo incumplimiento de dichas restricciones afirmativas y negativas.

⁽²⁾ Para mayor información, ver Nota 34.

⁽³⁾ El valor en libros corresponde a intereses, ya que el capital está colateralizado.

⁽⁴⁾ Importe neto de 6,793 de inversiones a corto plazo, otorgadas en garantías.

Adicionalmente, Vista Argentina ha emitido títulos de deuda simples no convertibles, bajo el nombre “Programa de Notas”, aprobado por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) de la República de Argentina. En la siguiente tabla se detallan los valores en libro de las ON al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Instrumento	Fecha de suscripción	Moneda	Capital	Interés	Tasa anual	Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
ON II	Agosto 2019	USD	50,000	Fijo	8.50%	Agosto 2022	-	50,492
ON III	Febrero 2020	USD	50,000 ⁽¹⁾	Fijo	3.50%	Febrero 2024	9,607 ⁽²⁾	50,316
ON IV	Agosto 2020	ARS	725,650	Variable	Badlar + 1.37%	Febrero 2022	-	7,427
ON V	Agosto 2020	USD	20,000 ⁽³⁾	Fijo	0.00%	Agosto 2023	-	19,869
	Diciembre 2020	USD	10,000 ⁽³⁾	Fijo	0.00%	Agosto 2023	-	9,931
ON VI	Diciembre 2020	USD	10,000	Fijo	3.24%	Diciembre 2024	9,968 ⁽²⁾	9,940
ON VII	Marzo 2021	USD	42,371	Fijo	4.25%	Marzo 2024	42,200 ⁽²⁾	41,970
ON VIII	Marzo 2021	ARS	3,054,537 ⁽⁴⁾	Fijo	2.73%	Septiembre 2024	45,185 ⁽²⁾	40,888
ON IX	Junio 2021	USD	38,787 ⁽³⁾	Fijo	4.00%	Junio 2023	-	38,551
ON X	Junio 2021	ARS	3,104,063 ⁽⁴⁾	Fijo	4.00%	Marzo 2025	40,765	36,891

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Instrumento	Fecha de suscripción	Moneda	Capital	Interés	Tasa anual	Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
ON XI	Agosto 2021	USD	9,230	Fijo	3.48%	Agosto 2025	9,214 ⁽²⁾	9,196
ON XII	Agosto 2021	USD	100,769	Fijo	5.85%	Agosto 2031	102,504 ⁽²⁾	102,452
ON XIII	Junio 2022	USD	43,500	Fijo	6.00%	Agosto 2024	43,211	-
ON XIV	Noviembre 2022	USD	40,511 ⁽¹⁾	Fijo	6.25%	Noviembre 2025	36,408	-
ON XV	Diciembre 2022	USD	13,500	Fijo	4.00%	Enero 2025	13,413 ⁽²⁾	-
ON XVI	Diciembre 2022	USD	63,450 ⁽³⁾	Fijo	0.00%	Junio 2026	63,079	-
ON XVII	Diciembre 2022	USD	39,118	Fijo	0.00%	Diciembre 2026	38,888	-
Total							454,442	417,923
Total préstamos							549,332	610,973

⁽¹⁾ El 10 de noviembre de 2022, la Compañía realizó la cancelación parcial de la ON III mediante la emisión de la ON XIV por un monto de 40,511, neto de 4,135 de ON propias en cartera, lo cual no generó flujo de efectivo. Al 31 de diciembre de 2022, el valor en libros de la ON III incluye 118 de intereses.

⁽²⁾ Para mayor información, ver Nota 34.

⁽³⁾ Con fecha 6 de diciembre de 2022, la Compañía canceló las ONs V y IX por un total de 68,787, mediante: i) la emisión de la ON XVI por 60,935 y; ii) pago de capital remanente por 7,852. Consecuentemente, la ON XVI fue emitida por un monto total de 63,450, de los cuales: i) 60,935 corresponden al canje antes mencionado y; ii) 2,515 corresponden al resultado generado por el canje. (ver Nota 11.3).

⁽⁴⁾ Importe suscripto en UVA actualizables por CER (ver Nota 11.3).

Bajo el mencionado Programa de Notas, Vista Argentina puede ofrecer públicamente y emitir títulos de deuda en Argentina por un monto total de capital de hasta 800,000 o su equivalente en otras monedas en cualquier momento.

18.2 Cambios en el pasivo por actividades de financiamiento

Los movimientos en los préstamos fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldos al inicio del año	610,973	539,786
Préstamos recibidos ⁽¹⁾	228,614	361,203
Intereses por préstamos ⁽²⁾ (Nota 11.2)	28,886	50,660
Pago costos de emisión de préstamos	(1,670)	(3,326)
Pago de intereses de los préstamos	(34,430)	(54,636)
Pago de capital de los préstamos ⁽¹⁾	(294,917)	(284,695)
Costo amortizado ⁽²⁾ (Nota 11.3)	2,365	4,164
Revaluación de préstamos ⁽²⁾ (Nota 11.3)	52,817	19,163
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera ⁽²⁾	(45,821)	(21,346)
Otros resultados financieros ⁽²⁾ (Nota 11.3)	2,515	-
Saldos al cierre del año	549,332	610,973

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos recibidos y los pagos de capital incluyen 99,826 correspondiente al canje de ON mencionado en la Nota 18.1. Al 31 de diciembre 2021 incluye 358,093 de préstamos recibidos y 3,110 de la liberación de bonos del gobierno otorgados en garantía de préstamos anteriores. Dichas transacciones no generaron flujo de efectivo.

⁽²⁾ Transacciones que no originaron flujos de efectivo.

18.3 Títulos Opcionales

Junto con la emisión de las acciones comunes de la Serie A en la OPI, la Compañía colocó 65,000,000 de títulos opcionales para comprar, según los términos del título global y acta de emisión originales, un tercio de las acciones comunes de la Serie A a un precio de ejercicio de 11.50 USD/acción (los "Títulos opcionales de suscripción de acciones Serie A"). Bajo dichos términos, estos títulos opcionales vencían el 4 de abril de 2023 o antes si, después de la opción de ejercicio, el precio de cierre de una acción Serie A por 20 días de negociación dentro de un período de 30 días de negociación aplicable era igual o superior al precio equivalente de USD 18.00 y la Compañía decidía terminar anticipadamente el período de ejercicio de los mismos. En el caso de que la Compañía declarase una terminación anticipada, tendría el derecho de declarar que el ejercicio de los Títulos de suscripción de acciones Serie A se realizara mediante un ejercicio "sin pago en efectivo". Si la Compañía elegía el ejercicio sin pago efectivo,

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

los tenedores de los Títulos de suscripción de acciones de la Serie A que eligieran ejercerlos deberían hacerlo mediante su entrega y recibir un número variable de acciones de la Serie A resultante de la fórmula establecida en el acta de emisión de los Títulos Opcionales, que capturaba el promedio de equivalente en USD del precio de cierre de las acciones Serie A durante un período de 10 días.

Substancialmente al mismo tiempo, los promotores de la Compañía compraron un total de 29,680,000 de títulos opcionales para comprar un tercio de una acción ordinaria Serie A a un precio de ejercicio de 11.50 USD/acción (los "Títulos opcionales") por 14,840 en una colocación privada que se realizó concurrentemente con el cierre de la OPI en México. Los títulos opcionales son idénticos y fungibles con los Títulos de suscripción de acciones de la Serie A; sin embargo, los primeros, podrían tener diferencias en relación con su terminación anticipada y podían ejercerse por dinero en efectivo o sin efectivo por un número variable de acciones Serie A a discreción de los promotores de la Compañía o sus cesionarios autorizados. Si los títulos opcionales eran mantenidos por otras personas, entonces serán ejercitadas sobre la misma base que los otros títulos.

El 15 de agosto de 2018, comenzó el período de ejercicio de los Títulos Opcionales.

El 13 de febrero de 2019 la Compañía completó la venta de 5,000,000 de títulos opcionales para la compra de un tercio de las acciones comunes Serie A de conformidad con un acuerdo de compra a plazo y cierto compromiso de suscripción, a un precio de ejercicio de 11.50 USD/acción (los "Títulos de suscripción de acciones").

El 4 de octubre de 2022 la asamblea de tenedores de los Títulos Opcionales de compra emitidos por la Compañía (identificados con la clave de pizarra "VTW408A-EC001" - los "Títulos Opcionales"), aprobó las modificaciones al acta de emisión y al título global que ampara los mismos. En virtud de lo cual se estableció un mecanismo de ejercicio sin pago de efectivo que permite a los tenedores, obtener una acción serie A representativa del capital social de la Compañía por cada 31 Títulos Opcionales de los que sean propietarios.

Al 4 de octubre de 2022, el pasivo por títulos opcionales fue cancelado por 32,894, monto equivalente a las 3,215,483 acciones serie A, expuesto en el rubro "Otros instrumentos del capital contable" (ver Nota 18.5.1 y 21.1).

De esta forma al 31 de diciembre de 2022, se colocaron en circulación 2,038,643 acciones Serie A (Para mayor información, ver Nota 34). Las mismas no poseen valor nominal (ver Nota 21.1).

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>No corriente</u>		
Títulos opcionales	-	2,544
Total no corriente	-	2,544

18.4 Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro presenta los instrumentos financieros por categoría:

	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Al 31 de diciembre de 2022			
Activos			
Activos del plan (Nota 23)	1,055	5,703	6,758
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	801	-	801
Total activos financieros no corrientes	1,856	5,703	7,559
Caja, bancos e inversiones corrientes (Nota 20)	41,516	202,869	244,385
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	50,048	-	50,048
Total activos financieros corrientes	91,564	202,869	294,433
Pasivos			
Préstamos (Nota 18.1)	477,601	-	477,601
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	20,644	-	20,644
Total pasivos financieros no corrientes	498,245	-	498,245

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2022	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Préstamos (Nota 18.1)	71,731	-	71,731
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 26)	221,013	-	221,013
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	8,550	-	8,550
Total pasivos financieros corrientes	301,294	-	301,294
Al 31 de diciembre de 2021	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Activos			
Activos del plan (Nota 23)	7,594	-	7,594
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	199	-	199
Total activos financieros no corrientes	7,793	-	7,793
Caja, bancos e inversiones corrientes (Nota 20)	185,546	129,467	315,013
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	32,430	-	32,430
Total activos financieros corrientes	217,976	129,467	347,443
Pasivos			
Préstamos (Nota 18.1)	447,751	-	447,751
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 26)	50,159	-	50,159
Títulos opcionales (Nota 18.3)	-	2,544	2,544
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	19,408	-	19,408
Total pasivos financieros no corrientes	517,318	2,544	519,862
Préstamos (Nota 18.1)	163,222	-	163,222
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 26)	138,482	-	138,482
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	7,666	-	7,666
Total pasivos financieros corrientes	309,370	-	309,370

Los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas derivadas de cada una de las categorías de instrumentos financieros se indican a continuación:

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022:

	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Ingresos por intereses (Nota 11.1)	809	-	809
Gastos por intereses (Nota 11.2)	(28,886)	-	(28,886)
Costo amortizado (Nota 11.3)	(2,365)	-	(2,365)
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 11.3)	-	(30,350)	(30,350)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta (Nota 11.3)	33,263	-	33,263
Descuento de activos y pasivos a valor presente (Nota 11.3)	(2,561)	-	(2,561)
Cambios en el valor razonable de activos financieros (Nota 11.3)	-	(17,599)	(17,599)
Gastos por intereses de arrendamiento (Nota 11.3)	(1,925)	-	(1,925)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 11.3)	(2,444)	-	(2,444)
Revaluación de préstamos (Nota 11.3)	(52,817)	-	(52,817)
Otros (Nota 11.3)	9,242	-	9,242
Total	(47,684)	(47,949)	(95,633)

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Ingresos por intereses (Nota 11.1)	65	-	65
Gastos por intereses (Nota 11.2)	(50,660)	-	(50,660)
Costo amortizado (Nota 11.3)	(4,164)	-	(4,164)
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 11.3)	-	(2,182)	(2,182)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta (Nota 11.3)	14,328	-	14,328
Descuento de activos y pasivos a valor presente (Nota 11.3)	(2,300)	-	(2,300)
Cambios en el valor razonable de activos financieros (Nota 11.3)	-	5,061	5,061
Gastos por intereses de arrendamiento (Nota 11.3)	(1,079)	-	(1,079)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 11.3)	(2,546)	-	(2,546)
Revaluación de préstamos (Nota 11.3)	(19,163)	-	(19,163)
Otros (Nota 11.3)	4,851	-	4,851
Total	(60,668)	2,879	(57,789)

18.5 Valor razonable

Esta nota brinda información sobre como la Compañía determina el valor razonable de los activos y pasivos financieros.

18.5.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Compañía que se miden a valor razonable de forma recurrente

La Compañía clasifica las mediciones del valor razonable de los instrumentos financieros utilizando una jerarquía de valor razonable, que refleja la relevancia de las variables utilizadas para realizar esas mediciones. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) para activos o pasivos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 observable para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos de activos o pasivos basados en información que no se puede observar en el mercado (es decir, datos no observables).

Las siguientes tablas muestran los activos y pasivos financieros de la Compañía medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i>				
Inversiones corrientes	202,869	-	-	202,869
Activos del plan	5,703	-	-	5,703
Total activos	208,572	-	-	208,572

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos				
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i>				
Inversiones corrientes	129,467	-	-	129,467
Total activos	129,467	-	-	129,467
<hr/>				
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Pasivos				
<i>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i>				
Títulos opcionales	-	-	2,544	2,544
Total pasivos	-	-	2,544	2,544

El valor de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en los precios cotizados en el mercado a la fecha de estos estados financieros consolidados. Un mercado se considera activo cuando los precios cotizados están disponibles regularmente a través de una bolsa de valores, un corredor, una institución específica del sector o un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado regulares y actuales entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua. El precio de cotización de mercado utilizado para los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio de oferta actual. Estos instrumentos están incluidos en el Nivel 1.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable en el mercado, cuando está disponible, y se basan lo menos posible en estimaciones específicas de la Compañía. Si se pueden observar todas las variables significativas para establecer el valor razonable de un instrumento financiero, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Si una o más variables utilizadas para determinar el valor razonable no se pudieron observar en el mercado, el instrumento financiero se incluye en el Nivel 3.

No hubo transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2 durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El valor razonable de los títulos opcionales se determinó utilizando el modelo de precios de títulos de suscripción de acciones de Black & Scholes teniendo en cuenta la volatilidad esperada de las acciones ordinarias de la Compañía al estimar la volatilidad futura del precio de las acciones de la Compañía. La tasa de interés libre de riesgo para la vida útil esperada de los títulos opcionales se basó en el rendimiento disponible de los bonos de referencia del gobierno con un plazo restante equivalente aproximado en el momento de la subvención. La vida esperada se basó en el término contractual.

Los siguientes supuestos se utilizaron para estimar el valor razonable del pasivo de los títulos opcionales al 31 de diciembre de 2021:

	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>
Volatilidad anualizada	39.94%
Tasa de interés libre de riesgo doméstico	7.15%
Tasa de interés libre de riesgo extranjero	0.55%
Período restante en años	1.29 años

Esta es una medición de valor razonable recurrente de Nivel 3. Las entradas clave de Nivel 3 utilizadas por la Gerencia para determinar el valor razonable son el precio de mercado y la volatilidad esperada. Al 31 de diciembre de 2021: (i) si el precio de mercado aumentara en 0,10 esto aumentaría la obligación en aproximadamente 277; (ii) si el precio de mercado disminuyera 0,10, esto disminuiría la obligación en aproximadamente 258; (iii) si la volatilidad aumentara en 50 puntos básicos, esto aumentaría la obligación en aproximadamente 135; y (iv) si la volatilidad disminuyera en 50 puntos básicos, esto disminuiría la obligación en aproximadamente 133.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía liquidó los pasivos financieros por títulos opcionales.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Reconciliación de las mediciones de valor razonable de Nivel 3

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo del pasivo de título opcionales al comienzo del año	2,544	362
Pérdida por cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 11.3)	30,350	2,182
Otros instrumentos del capital contable	(32,894)	-
Saldo al cierre del año	-	2,544

18.5.2 Valor razonable de activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones de valor razonable)

Excepto por lo detallado en la siguiente tabla, la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros consolidados se aproximan a sus valores razonables, tal como se explica en las notas correspondientes.

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Pasivos			
Préstamos	549,332	459,122	2
Total pasivos	549,332	459,122	
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Pasivos			
Préstamos	610,973	560,409	2
Total pasivos	610,973	560,409	

18.6 Objetivos y políticas de gestión de riesgos de instrumentos financieros

18.6.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están sujetas a varios riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión de riesgos financieros está incluida dentro de las políticas globales de la Compañía y existe una metodología de gestión de riesgos integrada centrada en el seguimiento de los riesgos que afectan a toda la Compañía. Dicha estrategia busca lograr un equilibrio entre los objetivos de rentabilidad y los niveles de exposición al riesgo. Los riesgos financieros son aquellos derivados de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta durante o al cierre de cada ejercicio.

La gestión de riesgos financieros está controlada por el departamento de finanzas de la Compañía, que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros. Los sistemas y políticas de gestión de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Compañía. Esta sección incluye una descripción de los principales riesgos e incertidumbres, que pueden afectar adversamente la estrategia, el desempeño, los resultados operacionales y la situación financiera de la Compañía.

18.6.1.1 Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio

La situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones son sensibles a las variaciones en el tipo de cambio entre el USD y el ARS. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía realizó operaciones de cobertura de tipo de cambio y el impacto en los resultados se registraron en "Otros resultados financieros".

La mayoría de las ventas de la Compañía están denominadas directamente en USD o bien la evolución de las ventas siguen la evolución de la cotización de esta moneda.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el ARS se depreció aproximadamente 72% y 22%, respectivamente.

La siguiente tabla demuestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en los tipos de cambio ARS frente al USD, con todas las demás variables mantenidas constantes. El impacto en la utilidad de la Compañía se debe a los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos denominados en otras monedas distintas del USD, la moneda funcional de la Compañía. La exposición de la Compañía a los cambios de moneda extranjera para todas las demás monedas no resulta significativa.

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Variación en la tasa en pesos argentinos	+/- 78 %	+/- 63%
Efecto en la utilidad o pérdida	(57,193) / 57,193	(69,835) / 69,835
Efecto en el patrimonio	(57,193) / 57,193	(69,835) / 69,835

Ambiente inflacionario en Argentina

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la tasa acumulada de inflación a tres (3) años alcanzó un nivel de alrededor del 300 % y 216%, respectivamente.

Riesgo de precio

Los instrumentos financieros de la Compañía no están significativamente expuestos a los riesgos de los precios internacionales de los hidrocarburos debido a las actuales políticas regulatorias, económicas, gubernamentales y que los precios internos del gas no se ven directamente afectados a corto plazo debido a las variaciones en el mercado internacional.

Además, las inversiones de la Compañía en activos financieros clasificados como “a valor razonable con cambios en resultados” son sensibles al riesgo de cambios en los precios de mercado resultantes de incertidumbres sobre el valor futuro de dichos activos financieros.

La Compañía estima que siempre que todas las otras variables permanezcan constantes, una revaluación (devaluación) de cada precio de mercado que se detalla a continuación generaría el siguiente aumento (disminución) en la utilidad (pérdida) del ejercicio antes de impuestos en relación con los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados detallados en la Nota 18.5 de estos estados financieros consolidados:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Variación en bonos del gobierno	+/- 10%	+/- 10%
Efecto en la utilidad antes de impuesto	243 / (243)	380 / (380)
Variación en fondos comunes de inversión	+/- 10%	+/- 10%
Efecto en la utilidad antes de impuesto	20,044 / (20,044)	12,567 / (12,567)

Riesgo de tasa de interés

La gestión del riesgo de tasa de interés busca minimizar los costos financieros y limitar la exposición de la Compañía a los aumentos de tasas de interés.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de interés promedio fue de 57 % y 40%, respectivamente.

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés en sus flujos de efectivo debido a la posible volatilidad que pueden experimentar. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, ya que podrían ser considerablemente más elevadas que las tasas variables. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, aproximadamente el 9 % y 16% del endeudamiento estaba sujeto a tasas de interés variables. Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de interés variable para los préstamos denominados en USD era del 4.55% y 4.81% respectivamente, y para los préstamos denominados en ARS de 36.31% y 35.55%, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La Compañía busca mitigar su exposición al riesgo de tasa de interés a través del análisis y evaluación de (i) las diferentes fuentes de liquidez disponibles en el mercado financiero y de capital, tanto nacionales como internacionales (si están disponibles); (ii) alternativas de tasas de interés (fijas o variables), monedas y términos disponibles para compañías en un sector, industria y riesgo similar al de la Compañía; (iii) la disponibilidad, el acceso y el costo de los contratos de cobertura de tasas de interés. Al hacer esto, la Compañía evalúa el impacto en las ganancias o pérdidas resultantes de cada estrategia sobre las obligaciones que representan las principales posiciones con intereses.

En el caso de las tasas fijas y en vista de las condiciones actuales del mercado, la Compañía considera que el riesgo de una disminución significativa en las tasas de interés es bajo y, por lo tanto, no prevé un riesgo sustancial en su endeudamiento a tasas fijas.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no utilizó instrumentos financieros derivados para mitigar los riesgos asociados con las fluctuaciones en las tasas de interés.

18.6.1.2 Riesgo de crédito

La Compañía establece límites de crédito, según las definiciones de la Gerencia en base a calificaciones internas o externas. La Compañía realiza evaluaciones crediticias constantes sobre la capacidad financiera de sus clientes, lo que minimiza el riesgo potencial de pérdidas crediticias esperadas. El riesgo de crédito del cliente se gestiona sujeto a la política, los procedimientos y los controles establecidos por la Compañía relacionados con la gestión del riesgo de crédito del cliente. Las cuentas por cobrar pendientes son monitoreadas regularmente.

El riesgo de crédito representa la exposición a posibles pérdidas resultantes del incumplimiento de los clientes por las obligaciones asumidas. Este riesgo se deriva principalmente de factores económicos y financieros.

La Compañía ha establecido una reserva para pérdidas crediticias esperadas que representa la mejor estimación de posibles pérdidas asociadas con las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

La Compañía tiene la siguiente concentración de riesgo de crédito con respecto a su participación en todas las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y en los ingresos por cada año.

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Porcentajes sobre el total de cuentas por cobrar:		
Clientes		
Raizen Argentina S.A.	32%	53%
Trafigura Argentina S.A.	19%	2%
PEMEX	18%	8%
Cinergia Chile S.p.a	10%	-
	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Porcentajes sobre los ingresos de contratos con clientes por producto:		
Petróleo crudo		
Trafigura Argentina S.A.	26%	40%
Trafigura Pte LTD	21%	-
Raizen Argentina S.A.	20%	26%
Valero Marketing and Supply Company	8%	10%
Gas Natural		
Cinergia Chile S.p.a	22%	-
Generación Mediterránea S.A.	9%	15%
Rafael G. Albanesi S.A.	8%	11%
Cía. Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A.	7%	10%

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Ningún otro cliente individual tiene una participación en el monto total de estas cuentas por cobrar o ingresos que excedan el 10% en alguno de los años presentados.

La Compañía no mantiene garantías como seguros. La Compañía evalúa la concentración de riesgo con respecto a las cuentas por cobrar y otras cuentas como alta, ya que sus clientes se concentran como se detalla anteriormente.

A continuación, se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar de la Compañía:

Al 31 de diciembre de 2022	A vencer	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total
Días vencidos				
Importe bruto total estimado del incumplimiento	32,921	6,057	231	39,209
Pérdida crediticia esperada	-	-	(231)	(231)
				<u>38,978</u>
Al 31 de diciembre de 2021	A vencer	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total
Días vencidos				
Importe bruto total estimado del incumplimiento	23,729	1,495	406	25,630
Pérdida crediticia esperada	-	-	(406)	(406)
				<u>25,224</u>

El riesgo crediticio de los fondos líquidos y otras inversiones financieras es limitado, ya que las contrapartes son instituciones bancarias de alta calidad crediticia. Si no hay calificaciones de riesgo independientes, el área de control de riesgo evalúa la solvencia del cliente, basándose en experiencias pasadas y otros factores.

18.6.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado con la capacidad de la Compañía para financiar sus compromisos y llevar a cabo sus planes de negocios con fuentes financieras estables, así como con el nivel de endeudamiento y el perfil de vencimientos de la deuda financiera. La proyección del flujo de efectivo es realizada por el departamento financiero.

La Gerencia de la Compañía supervisa las proyecciones actualizadas sobre los requisitos de liquidez para garantizar la suficiencia de efectivo e instrumentos financieros líquidos para satisfacer las necesidades operativas. De esta manera, el objetivo es que la Compañía no infrinja los niveles de endeudamiento o las restricciones, si corresponde, de cualquier línea de crédito. Esas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de la deuda de la Compañía, el cumplimiento de las restricciones y, si corresponde, los requisitos regulatorios o legales externos, tales como, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

El exceso de efectivo y los saldos por encima de los requisitos de gestión del capital de trabajo son administrados por el departamento de finanzas de la Compañía, que los invierte en fondos comunes de inversión y fondos monetarios de mercado seleccionando instrumentos con monedas y vencimientos oportunos, y una calidad crediticia y liquidez adecuadas para proporcionar un margen suficiente según lo determinado en las proyecciones anteriormente mencionada.

La Compañía mantiene sus fuentes de financiamiento diversificadas entre los bancos y el mercado de capitales, y está expuesta al riesgo de refinanciamiento al vencimiento.

A continuación, se detalla la determinación del índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos Corrientes	347,690	375,070
Pasivos Corrientes	408,344	385,738
Índice de liquidez	<u>0.852</u>	<u>0.972</u>

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La siguiente tabla incluye un análisis de los pasivos financieros de la Compañía, agrupados según sus fechas de vencimiento y considerando el período restante hasta su fecha de vencimiento contractual desde la fecha de los estados financieros.

Los importes mostrados en la tabla son los flujos de fondos contractuales no descontados.

Al 31 de diciembre de 2022	Pasivos financieros, excluyendo préstamos	Préstamos	Total
A vencer:			
Menos de 1 año	229,563	71,731	301,294
De 1 a 2 años	5,147	154,895	160,042
De 2 a 5 años	9,998	257,279	267,277
Más de 5 años	5,499	65,427	70,926
Total	250,207	549,332	799,539

Al 31 de diciembre de 2021	Pasivos financieros, excluyendo préstamos	Préstamos	Total
A vencer:			
Menos de 1 año	146,148	163,222	309,370
De 1 a 2 años	58,372	157,792	216,164
De 2 a 5 años	9,688	214,491	224,179
Más de 5 años	4,051	75,468	79,519
Total	218,259	610,973	829,232

18.6.1.4 Otros riesgos

Acceso al mercado de cambios en Argentina

A continuación, se detalla el marco normativo establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022; por medio del cual se establecieron ciertos límites y ajustes para el atesoramiento y consumos en moneda distinta al ARS; y para la adquisición de divisas a las que puede acceder la Compañía:

(i) Comunicación “A” 7490 y complementarias

Con fecha 12 de abril de 2022, por medio de la Comunicación "A" 7490, el BCRA promulgó un nuevo texto ordenado de las normas de “Exterior y cambios” mediante el cual, entre otras cosas prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2022:

- (a) las restricciones cambiarias aplicables a los pagos de importaciones;
- (b) la conformidad previa para cursar pagos de endeudamientos financieros del exterior con acreedores vinculados; y
- (c) las normas en materias de refinanciación de pasivos externos (“T.O. Exterior y Cambios”).

(ii) Comunicación "A" 7507 y complementarias

Con fecha 5 de mayo de 2022, por medio de la Comunicación "A" 7507, el BCRA estableció, entre otras cosas, incorporar a las normas de "Exterior y cambios" algunas modificaciones relativas al acceso al mercado de cambios para cursar pagos de importaciones de bienes; y extendió el plazo de vigencia de restricciones para el acceso al mercado de cambios para determinados endeudamientos financieros hasta el 31 de diciembre de 2023.

En tal sentido, el BCRA exige que las compañías que tengan endeudamientos financieros con el exterior ; y con pagos de capital programados dentro del período comprendido entre el 15 de octubre de 2020 y el 31 de diciembre de 2022 (el “Período Relevante”); deberán presentar un plan de refinanciación (el “Plan de Refinanciación”) conforme los siguientes criterios: (a) el monto neto por el cual el deudor podrá acceder al mercado de cambios en los plazos originales no podrá superar el 40% del monto de capital que vencía en el Período Relevante; y (b) el monto relacionado con el 60% restante del capital adeudado, deberá ser refinanciado mediante un nuevo endeudamiento con una vida promedio no inferior a 2 (dos) años.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

El esquema de refinanciación se considerará completo cuando el deudor acceda al mercado de cambios para cancelar capital por un monto superior al 40% del capital original, en la medida que posea una "*Certificación de aumento de exportaciones de bienes*" o con una certificación por los regímenes de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo y/o gas natural en concepto de: (a) emisiones de títulos de deuda con registro público en el exterior u otros endeudamientos financieros con el exterior; (b) emisiones de títulos de deuda con registro público en el país denominadas en moneda extranjera que cumplan las condiciones previstas; y (c) la operación se concrete mediante una operación de canje y/o arbitraje con fondos depositados en una "Cuenta especial para el régimen de fomento de la economía del conocimiento" del cliente y el cliente cuente con una "Certificación por aportes de inversión directa en el marco del Régimen de Fomento de la Economía del Conocimiento.

(iii) Comunicación "A" 7532 y complementarias

Con fecha 27 de junio de 2022, por medio de la Comunicación "A" 7532, el BCRA incorporó requisitos adicionales para las operaciones de clientes alcanzadas por el Sistema Integral de Monitoreo de Pagos al Exterior de Servicios ("SIMPES"). A tal efecto, solo se dará acceso al mercado de cambios en la medida que se verifique alguna de las siguientes condiciones:

(a) la Compañía cuente con una declaración jurada del cliente dejando constancia de que el monto acumulado (incluyendo el pago que se pretende cursar; y aquellos cursados por el cliente a través del mercado de cambios por los conceptos alcanzados por la SIMPES, en el año calendario en curso), no supera el monto que surge de considerar los siguientes elementos: (i) la parte proporcional, devengada hasta el mes en curso inclusive, del monto total de los pagos cursados por el importador durante el año 2021 por la totalidad de los conceptos comprendidos. En caso de que el último monto resultase inferior a 50,000 (cincuenta mil), se adoptará este último monto o el límite anual, de los dos el menor (ii) menos el monto pendiente a la fecha por cartas de crédito o letras avaladas emitidas a su nombre por entidades financieras locales por la importación de servicios;

(b) el pago cumpla las siguientes condiciones: (i) quede encuadrado en los mecanismos previstos en los puntos 3.18. y 3.19 del T.O. Exterior y Cambios; (ii) corresponda a los conceptos "S08. Prima de seguros" y "S09. Pago de siniestros"; y (iii) se produzca a partir de los 180 (ciento ochenta) días corridos de la fecha de la prestación efectiva del servicio;

(c) el cliente por su parte: (i) acceda en forma simultánea con la liquidación de un nuevo endeudamiento financiero con el exterior con una vida promedio no inferior a los 180 (ciento ochenta) días y al menos el 50% del capital tenga vencimiento con posterioridad a la fecha de prestación efectiva del servicio más un plazo de 90 (noventa) días; (ii) acceda con fondos originados en una financiación de importaciones de servicios otorgada por una entidad financiera local a partir de una línea de crédito comercial del exterior con una vida promedio no inferior a los 180 (ciento ochenta) días y como mínimo el 50% del capital de la financiación tenga fecha de vencimiento con posterioridad a la fecha de prestación efectiva del servicio más un plazo de 90 (noventa) días.

(iv) Comunicación "A" 7552 y complementarias

Con fecha 21 de julio de 2022, por medio de la Comunicación "A" 7552, el BCRA incluyó a la tenencia de certificados de depósitos argentinos ("CEDEAR") en el límite de disponibilidad de 100,000 (cien mil) que pueden tener quienes acceden al mercado oficial de cambios.

En este sentido, la entidad deberá contar adicionalmente con una declaración jurada donde conste el detalle de las personas humanas o jurídicas que ejercen una relación de control directo sobre el cliente; y la constancia del día en que se solicita el acceso al mercado, validando que en los 90 (noventa) días corridos anteriores: (a) no ha concertado ventas en el país de títulos de valores con liquidación en moneda extranjera; (b) no ha realizado canjes de títulos emitidos por residentes por activos externos; (c) no ha realizado transferencias de títulos de valores a entidades del exterior; (d) no ha adquirido en el país títulos de valores emitidos por no residentes con liquidación en ARS; (e) no ha adquirido certificados de depósitos argentinos representativos de acciones extranjeras; (f) no ha adquirido títulos de valores representativos de deuda privada emitidos en el exterior; (g) no ha entregado fondos en moneda local ni otros activos locales recibiendo como contraprestación previa o posterior, de manera directa o indirecta, por sí misma o a través de una entidad vinculada, controlada o controlante, activos externos, criptoactivos o títulos valores depositados en el exterior.

Lo indicado los puntos (e) a (g) registrará para las operaciones concertadas a partir del 22 de julio de 2022.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Asimismo, se establece que las entidades requerirán la conformidad previa del BCRA para dar acceso al mercado de cambios a las personas humanas o jurídicas incluidas por la AFIP en la base de datos de facturas o documentos equivalentes calificados como apócrifos por dicho organismo.

(v) **Comunicación “A” 7570**

Con fecha 5 de agosto de 2022, por medio de la Comunicación “A” 7570, el BCRA estableció que los anticipos y los pre y post financiamientos del exterior deberán ser ingresados en el mercado de cambios dentro de los 5 (cinco) días hábiles de la fecha de cobro o desembolso en el exterior, contando con un plazo adicional de 10 (diez) días corridos. Este plazo se ampliará a 180 (ciento ochenta) días corridos de la fecha de cobro o desembolso en el exterior, cuando el cliente cumpla la totalidad de las siguientes condiciones: (a) la transferencia de las divisas haya ingresado en la cuenta de corresponsalía de la entidad local entre el 4 de agosto y el 4 de noviembre de 2022; (b) el cliente haya registrado liquidaciones de divisas en el mercado de cambios por anticipos, pre y post financiamientos del exterior en el año 2022 por un monto igual o superior al equivalente a 100,000 (cien mil); (c) el cliente ingrese los fondos para su acreditación en una "Cuenta especial para acreditar financiación de exportaciones" de su titularidad hasta que se concrete la liquidación; y (d) la transferencia al exterior de los fondos que permanezcan como transferencias pendientes de liquidación requerirá la conformidad previa del BCRA.

(vi) **Comunicación “A” 7621 y complementarias**

Con fecha 13 de octubre de 2022, por medio de la Comunicación "A" 7621, el BCRA extendió el plazo de vigencia de restricciones para el acceso al mercado de cambios para: (a) la cancelación de servicios de capital de endeudamientos financieros con el exterior cuando el acreedor sea una contraparte vinculada al deudor; y (b) la cancelación de servicios de capital de endeudamientos financieros con el exterior en el caso que el pago corresponda a vencimientos de capital, hasta el 31 de diciembre de 2023.

(vii) **Comunicación “A” 7622 y complementarias**

Con fecha 13 de octubre de 2022, por medio de la Comunicación “A” 7622, el BCRA estableció que a partir del 17 de octubre de 2022, se otorgará acceso al mercado de cambios para realizar pagos de importaciones de bienes a operaciones asociadas a una declaración en el Sistema de Importaciones de la República Argentina (“SIRA”) en la medida que: (a) el pago se concrete una vez cumplido el plazo en días corridos, contados a partir de la fecha del registro de ingreso aduanero de los bienes, que consta en la declaración SIRA, o (b) el pago se concrete mediante un canje y/o arbitraje contra una cuenta local en moneda extranjera del cliente y en la declaración SIRA se haya dejado constancia de que se usaría tal opción, o (c) se verifique alguna de las situaciones detalladas en el punto 8 de la presente.

Además, las entidades podrán dar acceso al mercado de cambios para realizar pagos de importaciones de bienes a operaciones asociadas a una declaración SIRA antes del plazo previsto en tal declaración, en la medida que la operación sea convalidada en el sistema informático "Cuenta Corriente Única de Comercio Exterior" implementado por la AFIP, se cumplan los restantes requisitos normativos aplicables y el pago encuadre en alguna de las situaciones detalladas.

(viii) **Comunicación “A” 7626 y complementarias**

Con fecha 28 de octubre de 2022, por medio de la Comunicación “A” 7626, el BCRA estableció que el cliente que cuente con una "Certificación por los regímenes de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo y/o gas natural (Decreto No. 277/22)" podrá acceder al mercado de cambios por hasta el monto de la certificación para realizar: (a) pagos de capital de deudas comerciales por la importación de bienes o servicios, sin la necesidad de contar con la conformidad previa requerida en la Comunicación "A" 7532 o dar cumplimiento al plazo previsto en la Comunicación "A" 7622; (b) pagos de utilidades y dividendos a accionistas no residentes en la medida que se verifiquen los requisitos previstos en el T.O. Exterior y Cambios; (c) pagos de capital de endeudamientos financieros con el exterior cuyo acreedor sea una contraparte vinculada al deudor sin la conformidad previa requerida en el T.O. Exterior y Cambios; (d) pagos de capital de deudas financieras en moneda extranjera por encima del monto resultante de los parámetros establecidos; y (e) repatriaciones de inversiones directas de no residentes en empresas que no sean controlantes de entidades financieras locales en el marco de lo dispuesto en el T.O. Exterior y Cambios.

Los beneficiarios del Régimen de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo (“RADPIP”) y/o Régimen de acceso a divisas para la producción incremental de gas natural (“RADPIGN”) deberán nominar una única entidad financiera local que será la responsable de emitir las certificaciones y remitirlas a las entidades por las cuales el cliente desee acceder al mercado de cambios.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La entidad nominada deberá tomar registro de los montos de los beneficios reconocidos por la Secretaría de Energía en el marco del Decreto No. 277/22 a favor del cliente, dejando constancia del período al que corresponde el beneficio y el monto total del beneficio en USD obtenido para el período.

Por último, dispone que los clientes también podrán acceder al mercado de cambios para cursar pagos de capital de endeudamientos financieros con el exterior en la medida que se cumplan las condiciones que se detallan, aclarando que, en todos los casos, se deberá acreditar el cumplimiento de los restantes requisitos generales y específicos que sean aplicables a la operación en virtud de la normativa cambiaria vigente.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha tomado todas las acciones necesarias para dar cumplimiento a lo establecido por las comunicaciones antedichas y continúa monitoreando nuevos cambios al marco normativo y el impacto que tendrían en la cancelación de deudas en monedas distintas al ARS.

Nota 19. Inventarios

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Materiales y repuestos	8,177	8,739
Inventario de petróleo crudo (Nota 6.2)	4,722	5,222
Total	12,899	13,961

Nota 20. Caja, bancos e inversiones corrientes

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Fondos comunes de inversión	202,165	126,204
Bancos	23,910	78,098
Fondos monetarios de mercado	15,881	106,915
Bonos del gobierno	2,429	3,796
Total	244,385	315,013

El equivalente de efectivo incluye los recursos disponibles en efectivo y en banco y aquellas inversiones con un vencimiento inferior a 3 (tres) meses. A efectos del estado de flujo de efectivo consolidado, en la siguiente tabla se muestra una conciliación entre caja, bancos e inversiones corrientes y el efectivo y equivalente:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Caja, bancos e inversiones corrientes	244,385	315,013
Menos		
Bonos del gobierno	(2,429)	(3,796)
Efectivo y equivalente de efectivo	241,956	311,217

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 21. Capital social y gestión del riesgo de capital

21.1 Capital social

El siguiente cuadro muestra una conciliación de los movimientos en el capital social de la Compañía para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Series A	Series C	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	659,400	-	659,400
Número de acciones	87,851,286	2	87,851,288
Reducción de capital según Asamblea General Ordinaria de fecha 14 de diciembre de 2021	(72,695)	-	(72,695)
Número de acciones	-	-	-
Acciones Serie A a concederse en LTIP	1	-	1
Número de acciones	778,591	-	778,591
Saldo al 31 de diciembre de 2021	586,706	-	586,706
Número de acciones	88,629,877	2	88,629,879
Reducción de capital social adoptada por el Consejo de Administración del 27 de septiembre de 2022	(39,530)	-	(39,530)
Número de acciones	-	-	-
Ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales según Asamblea General de tenedores de títulos opcionales del 4 de octubre de 2022	-	-	-
Número de acciones	2,038,643	-	2,038,643
Recompra de acciones	(29,304)	-	(29,304)
Número de acciones recompradas	(3,234,163)	-	(3,234,163)
Acciones Serie A a concederse en LTIP	1	-	1
Número de acciones	972,121	-	972,121
Saldo al 31 de diciembre de 2022	517,873	-	517,873
Número de acciones	88,406,478	2	88,406,480

1) Acciones Serie A

El 15 de agosto de 2017, la Compañía concluyó su OPI en la BMV; y como resultado de la misma se colocaron en circulación 65,000,000 de acciones Serie A.

El 18 de diciembre de 2017, se aprobó un aumento de capital social por un monto de hasta 1,000 con el objeto de apoyar la Combinación Inicial de Negocios de la Compañía. Para representar dicho aumento, se emitieron 100,000,000 de acciones Serie A, las cuales se mantuvieron en la tesorería de la Compañía para su posterior suscripción y pago.

Como se revela en la Nota 32, el 22 de marzo de 2018, los accionistas de la Compañía aprobaron que de las acciones descritas en el párrafo anterior, 8,750,000 se mantengan en tesorería para implementar el LTIP.

Asimismo, el 4 de abril de 2018 la Compañía consumió su Combinación Inicial de Negocios, por un monto de 653,781 menos costos de emisión de 26,199. Como resultado de lo cual y después de dar efectos a la emisión y colocación de ciertas acciones de la Compañía, a ciertas cancelaciones de dichas acciones, y la conversión de todas las acciones serie B a acciones serie A, se encontraban en circulación 70,409,315 acciones Serie A a dicha fecha.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Con fecha 13 de febrero de 2019 la Compañía completó la venta de 5,500,000 acciones serie A con Kensington Investments B.V.

El 25 de julio de 2019, la Compañía realizó una oferta pública en México y Estados Unidos, mediante la colocación de 10,906,257 acciones Serie A. Ambas ofertas se realizaron a un precio equivalente a USD 9.25 por Acción Serie A. Por la oferta global la Compañía obtuvo recursos netos de gastos de emisión por 91,143.

El 14 de diciembre de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó la reducción de la parte variable del capital social de la Compañía por un monto de 72,695 para la absorción de las pérdidas acumuladas al 30 de septiembre de 2021, según los estados financieros no consolidados de la Compañía. Esta operación no requirió cancelación de acciones Serie A, ya que las mismas no poseen valor nominal. Asimismo esta operación no generó ningún efecto impositivo en México.

El 27 de septiembre de 2022, el Consejo de Administración aprobó la reducción de la parte variable del capital social de la Compañía por un monto de 39,530 para la absorción de las pérdidas acumuladas al 31 de agosto de 2022, según los estados financieros no consolidados de la Compañía. El 7 de diciembre de 2022, mediante Asamblea General Ordinaria se ratificó la transacción. Esta operación no requirió cancelación de acciones Serie A, ya que las mismas no poseen valor nominal. Asimismo esta operación no generó ningún efecto impositivo en México.

El 4 de octubre de 2022 la asamblea de tenedores de los títulos opcionales emitidos por la Compañía (identificados con la clave de pizarra "VTW408A-EC001" - los "títulos opcionales"), aprobó las modificaciones al acta de emisión y al título global que ampara dichos títulos opcionales. En virtud de lo cual se estableció un mecanismo de ejercicio sin pago de efectivo que permite a los tenedores, obtener una acción Serie A representativa del capital social de la Compañía por cada 31 títulos opcionales de los que sean propietarios (Ver Nota 18.3). Como resultado, se pondrán en circulación un máximo de 3,215,483 acciones, una vez convertidos todos los títulos opcionales. De esta forma al 31 de diciembre de 2022, se colocaron en circulación 2,038,643 acciones Serie A (Para mayor información, ver Nota 34). Las mismas no poseen valor nominal, y la suma restante de este canje se expone en el rubro de "Otros instrumentos del capital contable".

El 26 de abril y el 7 de diciembre de 2022, a través de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, los accionistas de la Compañía aprobaron la creación de un fondo de recompra de acciones por 23,840 y 25,625, según los estados financieros no consolidados de la Compañía (Ver Nota 21.2). Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía recompró 3,234,163 acciones Serie A por un monto total de 29,304, las cuales a la fecha de este reporte se encuentran reservadas en tesorería. A la fecha de estos estados financieros consolidados, esta operación no generó ningún efecto fiscal en México.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social variable de la Compañía está compuesto por 88,406,478 y 88,629,877 acciones Serie A, respectivamente, sin expresión de valor nominal, cada una de las cuales otorga derecho a un voto, las cuales están totalmente suscritas y pagadas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado de la Compañía incluye 40,385,761 y 40,162,362 acciones comunes Serie A, respectivamente, que se encuentran reservadas en tesorería, y pueden ser usadas con títulos opcionales y LTIP.

2) Series C

La porción variable del capital social es una cantidad ilimitada, de acuerdo con el estatuto social y las leyes aplicables, mientras que la porción fija de capital social está dividida en 2 acciones clase C.

21.2 Reserva legal y reserva para recompra de acciones

De acuerdo con la Ley de Sociedades Mercantiles Mexicanas, la Compañía debe asignar al menos el 5% de la utilidad neta del año para aumentar la reserva legal hasta que alcance el 20% del capital social, utilizando como base los estados financieros no consolidados de la Compañía.

Con fecha 26 de abril de 2022, mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, los accionistas de la Compañía aprobaron la creación de una reserva para la recompra de acciones propias por un monto total de 23,840, y la constitución de la reserva legal por 1,255, ambas en base a los estados financieros no consolidados de la Compañía.

Con fecha 7 diciembre de 2022, mediante Asamblea General Ordinaria, los accionistas de la Compañía aprobaron un incremento en el monto de la reserva para la recompra de acciones propias por un monto adicional de 25,625, y el incremento de la reserva legal por 1,348, ambas en base a los estados financieros no consolidados de la Compañía.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

21.3 Gestión del riesgo de capital

Al administrar su capital, la Compañía tiene como objetivo salvaguardar su capacidad para continuar operando como un negocio en curso y generar ganancias para sus accionistas y beneficios para otras partes interesadas; así como mantener una estructura de capital óptima.

A tal efecto, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a sus accionistas o reembolsar el capital; emitir nuevas acciones; realizar programas de recompra de acciones o venta activos para reducir su deuda. La Compañía monitorea su capital en función del índice de apalancamiento. Esta relación se calcula dividiendo: (i) la deuda neta (préstamos bancarios y pasivos por arrendamiento totales menos caja, bancos e inversiones corrientes) por; (ii) el capital total (capital de los accionistas, más reservas que se muestran en el estado de situación financiera).

El índice de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Total préstamos y pasivos por arrendamiento	578,526	638,047
Menos: caja, bancos e inversiones corrientes	(244,385)	(315,013)
Deuda neta	334,141	323,034
Total capital contable	844,060	565,259
Índice de apalancamiento	40.00%	57.00%

No se realizaron cambios en los objetivos, políticas o procesos para la gestión de capital durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 22. Provisiones

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>No corriente</u>		
Obligación de taponamiento y abandono de pozos	31,389	28,920
Remediación ambiental	279	737
Total no corriente	31,668	29,657
<u>Corriente</u>		
Remediación ambiental	1,542	862
Obligación de taponamiento y abandono de pozos	1,135	1,876
Contingencias	171	142
Total corriente	2,848	2,880

22.1 Provisión para el taponamiento y abandono de pozos

De acuerdo con las regulaciones aplicables en los países donde la Compañía (directa o indirectamente a través de subsidiarias) realiza actividades de exploración y producción de petróleo y gas, debe incurrir en costos asociados con el taponamiento y el abandono de pozos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía posee un fideicomiso de taponamiento y abandono de pozos en México, sin embargo, en Argentina no se ha otorgado ningún activo en garantía para liquidar tales obligaciones.

La provisión de taponamiento y abandono de pozos representa el valor actual de los costos de desmantelamiento relacionados con las propiedades de petróleo y gas, en los que se espera incurrir hasta el final de cada concesión, cuando se espera que los pozos productores de petróleo y gas cesen sus operaciones. Estas provisiones han sido creadas en base a las estimaciones internas de la Compañía o del operador, según corresponda.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Se han realizado suposiciones basadas en el entorno económico actual, por lo que la Compañía considera una base razonable sobre la cual estimar el pasivo futuro. Estas estimaciones se revisan periódicamente para tener en cuenta los cambios sustanciales en los supuestos. Sin embargo, los costos reales de taponamiento y abandono de pozos dependerán en última instancia de los precios futuros del mercado para los trabajos necesarios de taponamiento y abandono. Además, es probable que el momento de taponamiento y abandono del pozo dependa de cuándo los campos dejen de producir a tasas económicamente viables. Esto, a su vez, dependerá de los precios futuros del petróleo y del gas, que son inherentemente inciertos.

La tasa de descuento utilizada en el cálculo de la provisión al 31 de diciembre de 2022 oscila entre 8.54% y 11.13% mientras que para el cálculo el 31 de diciembre de 2021 oscila entre 10.8% y 14.9%.

La Compañía ha realizado un análisis de sensibilidad relacionado con la tasa de descuento. El aumento o disminución del 1% en la misma no tendría un impacto significativo en la obligación por taponamiento y abandono de pozos.

A continuación se detallan los movimientos del ejercicio de la provisión de taponamiento y abandono:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldos al inicio del año	30,796	23,933
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 11.3)	2,444	2,546
(Disminución) Incremento por cambio en estimaciones capitalizadas (Nota 13)	(713)	2,112
Baja por transferencia de participación en CASO (Ver Nota 29.3.4)	-	(630)
Alta por adquisición de activos AFBN (Ver Notas 29.3.10)	-	2,773
Diferencias de cambio	(3)	62
Saldos al cierre del año	32,524	30,796

22.2 Provisión de remediación ambiental

La Compañía realiza estudios de impacto ambiental para nuevos proyectos e inversiones y, hasta la fecha, los requisitos ambientales y las restricciones impuestas a estos nuevos proyectos no han tenido ningún impacto adverso importante en los negocios de la Compañía.

La Compañía ha realizado un análisis de sensibilidad relacionado con la tasa de descuento. El aumento o disminución del 1% en la misma no tendría un impacto significativo en la obligación por remediación ambiental.

A continuación se detallan los movimientos del ejercicio de la provisión de remediación ambiental:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldos al inicio del año	1,599	1,701
Aumentos (Nota 10.2)	2,133	1,029
Diferencias de cambio	(1,911)	(1,131)
Saldos al cierre del año	1,821	1,599

22.3 Provisión para contingencias

La Compañía (directa o indirectamente a través de subsidiarias) forma parte diversos procedimientos comerciales, fiscales y laborales, originados en el curso normal de sus actividades. A efectos de determinar un adecuado nivel de provisión para estimar los montos y la probabilidad de ocurrencia, la Compañía ha considerado su mejor estimación con la asistencia de asesores legales y fiscales.

La determinación de las estimaciones está sujeta a cambios en el futuro, entre otras cuestiones, relacionadas con nuevos acontecimientos a medida que se desarrolla cada proceso y con hechos no conocidos en el momento de la evaluación. Por ese motivo, la resolución adversa de los procesos podría exceder las provisiones establecida.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Los reclamos totales y las acciones legales ascienden a un monto de 171 y 217, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de los cuales la Compañía ha estimado una pérdida probable de 171 y 142, respectivamente.

Además, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía estaba involucrada en ciertos reclamos relacionados con acciones laborales, civiles y comerciales por 75, para las cuales no se ha reconocido una provisión, ya que no se estima probable que se requiera una salida de recursos que requieran beneficios económicos para liquidar la obligación.

La Compañía, teniendo en cuenta la opinión de sus asesores legales, considera que el monto de la provisión es suficiente para cubrir las contingencias que puedan ocurrir. No hay reclamos ni otros asuntos que, individualmente o en conjunto, no hayan sido provisionados o revelados por la Compañía, en estos estados financieros consolidados.

A continuación, se detallan los movimientos del ejercicio de la provisión para contingencias:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldos al inicio del año	142	359
Aumentos (Nota 10.2)	379	652
Importes incurridos por pagos	(307)	(524)
Diferencia de cambio	(43)	(345)
Saldos al cierre del año	171	142

Nota 23. Beneficios a empleados

A continuación, se detallan las principales características de los planes de beneficios originalmente otorgados sólo a ciertos empleados de la compañía:

Aplica a aquellos empleados que cumplan con ciertas condiciones, entre ellas, que hayan participado en el plan de beneficios definidos de manera ininterrumpida, y que, habiéndose unido a la Compañía antes del 31 de mayo de 1995, tienen el número requerido de años de servicio, por lo tanto, son elegibles para recibir al retirarse un cierto monto de acuerdo con las disposiciones del plan.

Se basa en el último salario computable y el número de años trabajados después de deducir los beneficios del sistema de pensiones argentino administrado por la Administración Nacional de Seguridad Social (“ANSES”).

Al momento de la jubilación, dichos empleados tienen derecho a recibir un pago mensual a valor constante, que se actualiza al final de cada año por el IPC publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (“INDEC”) de la Argentina. En el caso de que durante un año determinado la variación de la misma exceda el 10%, el pago se ajustará provisionalmente una vez que se haya excedido este porcentaje.

El plan se respalda con activos depositados exclusivamente por la Compañía y sin ninguna contribución de los empleados en un fondo fiduciario. Los activos del fondo pudieran ser invertidos por la Compañía en instrumentos del mercado monetario denominados en USD o depósitos a plazo fijo para preservar el capital acumulado y obtener un rendimiento en línea con un perfil de riesgo moderado. Los fondos se invierten principalmente en bonos de los Estados Unidos de América (“EE.UU.”); bonos del Tesoro y documentos comerciales con calificación de calidad.

El Banco de Nueva York Mellon es el fiduciario y Willis Towers Watson es el agente gestor. En caso de que haya un exceso (debidamente certificado por un actuario independiente) de los fondos que se utilizarán para liquidar los beneficios otorgados por el plan, la Compañía tendrá derecho a la opción de usarlo, en cuyo caso deberá notificar al fiduciario.

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto y la obligación reconocidos en los estados financieros consolidados:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Costo de servicios	(44)	(28)
Costo de intereses	(458)	(219)
Total	(502)	(247)

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2022			
	Valor actual de la obligación	Valor razonable de los activos del plan	Pasivo neto
Saldos al inicio del año	(15,416)	7,594	(7,822)
<i>Conceptos clasificados como pérdida o ganancia</i>			
Costo de servicios	(44)	-	(44)
Costo de intereses	(806)	348	(458)
<i>Conceptos clasificados en otros resultados integrales</i>			
(Pérdidas) por remediación actuarial	(3,911)	(270)	(4,181)
Pagos de beneficios	1,168	(1,168)	-
Pago de contribuciones	-	254	254
Saldos al cierre del año	(19,009)	6,758	(12,251)

Al 31 de diciembre de 2021			
	Valor actual de la obligación	Valor razonable de los activos del plan	Pasivo neto
Saldos al inicio del año	(11,465)	8,004	(3,461)
<i>Conceptos clasificados como pérdida o ganancia</i>			
Costo de servicios	(28)	-	(28)
Costo de intereses	(610)	391	(219)
<i>Conceptos clasificados en otros resultados integrales</i>			
(Pérdidas) por remediación actuarial	(4,394)	(119)	(4,513)
Pagos de beneficios	1,081	(1,081)	-
Pago de contribuciones	-	399	399
Saldos al cierre del año	(15,416)	7,594	(7,822)

El valor razonable de los activos del plan al final de cada ejercicio por categoría es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Bonos del gobierno americano	5,703	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,055	7,594
Total	6,758	7,594

A continuación, se muestran los pagos estimados de los beneficios esperados para los próximos diez (10) años. Los montos en la tabla representan los flujos de efectivo no descontados y, por lo tanto, no concilian con las obligaciones registradas al final del ejercicio:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	1,562	1,204
De 1 a 2 años	1,538	1,232
De 2 a 3 años	1,542	1,213
De 3 a 4 años	1,526	1,213
De 4 a 5 años	1,506	1,198
De 6 a 10 años	7,113	5,752

Las estimaciones actuariales significativas utilizadas fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	5%	5%
Tasa de retorno de activos	5%	5%
Aumento de salario	1%	1%

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

El siguiente análisis de sensibilidad muestra el efecto de una variación en la tasa de descuento y el aumento de salarios en el monto de la obligación.

- (i) Si la tasa de descuento aumenta (disminuye) en un 1%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en 1,560 (aumento en 1,828) al 31 de diciembre de 2022.
- (ii) Si el crecimiento salarial esperado aumenta (disminuye) en un 1%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en 82 (disminución en 79) al 31 de diciembre de 2022.
- (iii) Si la tasa de descuento aumenta (disminuye) en un 1%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en 1,298 (aumento en 1,526) al 31 de diciembre de 2021.
- (iv) Si el crecimiento salarial esperado aumenta (disminuye) en un 1%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en 91 (disminución en 87) al 31 de diciembre de 2021.

El análisis de sensibilidad detallado se ha determinado en base a los cambios razonablemente posibles de los supuestos respectivos que se producen al final de cada año de reporte, en función de un cambio en un supuesto manteniendo constantes los restantes. En la práctica, es poco probable que esto ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. Por lo tanto, el análisis presentado puede no ser representativo del cambio real en la obligación de beneficio definido.

Además, al presentar el análisis de sensibilidad anterior, el valor presente de la obligación por beneficios definidos se ha calculado utilizando el método de crédito unitario proyectado al final de cada año de reporte, que es el mismo que el aplicado en el cálculo del pasivo por obligaciones por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Los métodos y tipos de supuestos utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el año anterior.

Nota 24. Salarios y contribuciones sociales

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Corriente</u>		
Provisión por bonos e incentivos	17,599	12,102
Salarios y contribuciones sociales	7,521	5,389
Total corriente	25,120	17,491

Nota 25. Otros impuestos y regalías

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Corriente</u>		
Regalías	12,642	9,547
Retenciones de impuestos	7,205	873
Impuesto sobre los ingresos brutos	102	-
IVA	10	33
Otros	353	919
Total corriente	20,312	11,372

Nota 26. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>No Corriente</u>		
Otras cuentas por pagar:		
Saldos con socios de operaciones conjuntas ⁽¹⁾	-	50,159
Total otras cuentas por pagar no corriente	-	50,159
Total no corriente	-	50,159

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Corriente</u>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	196,484	119,255
Total cuentas por pagar corriente	196,484	119,255
Otras cuentas por pagar:		
Otros pasivos con terceros ⁽²⁾	23,880	-
Canon extraordinario Plan Gas IV	488	220
Saldos con socios de operaciones conjuntas ⁽¹⁾	161	19,007
Total otras cuentas por pagar corriente	24,529	19,227
Total corriente	221,013	138,482

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2021 incluye 50,159 y 18,913 en cuentas por pagar no corrientes y corrientes, respectivamente, relacionados al *carry* reconocido a valor presente (ver Nota 29.3.10).

⁽²⁾ Ver Nota 1.2.1 y Nota 34.

Excepto por lo mencionado anteriormente, debido a la naturaleza a corto plazo de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes, su importe en libros se considera que es el mismo que su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por pagar no corrientes no difiere significativamente de su valor razonable.

Nota 27. Transacciones y saldos con partes relacionadas

La Nota 2.3 proporciona información sobre la estructura de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no posee saldos con partes relacionadas.

Remuneración del personal directivo

A continuación, se detallan los montos reconocidos en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados, relacionados con el personal clave de la compañía:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	12,990	11,626
Transacciones de pagos basados en acciones	13,119	8,875
Compensación total pagada al personal clave	26,109	20,501

Nota 28. Compromisos y contingencias

Para una descripción de los compromisos y contingencias de la Compañía con respecto a sus propiedades petróleo y gas (ver Notas 29.3 y 29.4).

28.1 Proyecto Duplicar Plus – Oleoductos del Valle S.A. (“Oldelval”)

El 21 de diciembre de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina, fue adjudicada con una capacidad de transporte de crudo de 5,010 m3/día; en el marco del proyecto de ampliación de la traza existente desde Allen hasta Puerto Rosales llevado a cabo por Oldelval (concesionaria de transporte del ducto), por un total de 50,000 m3/día. En este marco, la Compañía se comprometió a realizar un adelanto de inversión de 118,000 entre los años 2023 y 2025; el cual luego se recuperará de la tarifa mensual del servicio. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Compañía ha efectuado erogaciones vinculadas con este compromiso por 16,378.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

28.2 Asociación de Superficiarios de la Patagonia (“ASSUPA”)

El 1 de julio de 2004, Vista Argentina fue notificada sobre una queja presentada en su contra. En agosto de 2003, ASSUPA demandó a 18 (dieciocho) compañías que operan concesiones de explotación y permisos de exploración en la Cuenca neuquina, siendo Vista Argentina una de ellas.

ASSUPA reclama la remediación del daño ambiental general supuestamente causado en la ejecución de actividades propias de la explotación de hidrocarburos, además del establecimiento de un fondo de restauración del medioambiente, y la implementación de medidas para prevenir daños ambientales en el futuro. El demandante solicitó la convocatoria del Gobierno argentino, el Consejo Federal de Medio Ambiente, las Provincias de Buenos Aires, La Pampa, Neuquén, Río Negro y Mendoza y el Defensor del Pueblo de la Nación. El demandante pidió, como medida cautelar, que los acusados se abstengan de llevar a cabo actividades que afecten el medio ambiente. Tanto la citación del Defensor del Pueblo como el requerimiento preliminar solicitado fueron rechazados por la Corte Suprema de Justicia de Argentina (“CSJN”). La Compañía ha respondido a la demanda solicitando su rechazo, y oponiéndose a la petición del demandante.

El 30 de diciembre de 2014, la CSJN emitió dos sentencias interlocutorias. La relacionada con la Compañía apoyó el reclamo de las Provincias del Neuquén y La Pampa, y declaró que todos los daños ambientales relacionados con situaciones locales y provinciales estaban fuera del alcance de su jurisdicción original, y que solo “situaciones interjurisdiccionales” (como la cuenca del Río Colorado) caería bajo su jurisdicción. La CSJN también rechazó las medidas cautelares y otros procedimientos relacionados con dicha solicitud. Vista Argentina, considerando la opinión del asesor legal, concluyó que no es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para liquidar esta obligación.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, previo a la apertura del periodo de prueba del expediente, las partes se encuentran contestando los traslados respecto a las excepciones previas y oposiciones a la prueba interpuestas, hallándose pendiente la resolución de estas.

Nota 29. Operaciones en consorcios de hidrocarburos

29.1 Consideraciones generales

Las áreas hidrocarburíferas son operadas mediante el otorgamiento de permisos de exploración o concesiones de explotación por parte del gobierno nacional o provincial bajo la base de la libre disponibilidad de los hidrocarburos que se producen.

29.2 Áreas de petróleo y gas y participación en operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía a través de sus subsidiarias es titular y forma parte de las operaciones conjuntas y consorcios para la exploración y producción de petróleo y gas, tal como se indica a continuación:

Nombre	Ubicación	Participación		Operador	Hasta el año	
		2022	2021			
Argentina						
Entre Lomas	Río Negro	100%	100%	Vista Argentina	2026	(1)
Entre Lomas	Neuquén	100%	100%	Vista Argentina	2026	(1)
Bajada del Palo Oeste	Neuquén	100%	100%	Vista Argentina	2053	
Bajada del Palo Este	Neuquén	100%	100%	Vista Argentina	2053	
Agua Amarga – “Charco del Palenque”	Río Negro	100%	100%	Vista Argentina	2034	(1)
Agua Amarga – “Jarilla Quemada”	Río Negro	100%	100%	Vista Argentina	2040	(1)
Coirón Amargo Norte	Neuquén	84.62%	84.62%	Vista Argentina	2036	
Águila Mora	Neuquén	90%	90%	Vista Argentina	2054	
Jagüel de los Machos	Río Negro	100%	100%	Vista Argentina	2025	(1)
25 de Mayo – Medanito S.E.	Río Negro	100%	100%	Vista Argentina	2026	(1)
Acambuco – “San Pedrito”	Salta	1.5%	1.5%	Pan American Energy	2036	

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nombre	Ubicación	Participación		Operador	Hasta el año
		2022	2021		
Acambuco – “Macueta”	Salta	1.5%	1.5%	Pan American Energy	2040
Aguada Federal	Neuquén	100%	50%	Vista Argentina	2050
Bandurria Norte	Neuquén	100%	50%	Vista Argentina	2050
México					
Área CS-01	Tabasco	100%	100%	Vista Holding II	2047

⁽¹⁾ Para mayor información, ver Nota 34.

A continuación, se presenta información financiera resumida sobre las operaciones conjuntas operadas y no operadas, donde participa la Compañía; cuyos activos, pasivos, ingresos y gastos no se consolidan al 100% en los estados financieros consolidados de la misma. La siguiente información resumida corresponde a los montos preparados de acuerdo con las NIIF en sus respectivas participaciones:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos		
Activos no corrientes	252,073	157,979
Activos corrientes	13,702	9,051
Pasivos		
Pasivos no corrientes	1,256	57,088
Pasivos corrientes	55,106	61,704
	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ingresos por ventas a clientes	-	3,200
Costos de operación	(943)	(4,406)
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	(43,139)	(3,626)
Gastos de venta	(351)	(275)
Gastos generales y administración	(217)	(967)
Gastos de exploración	-	(446)
Otros gastos e ingresos operativos	2	(8,076)
Resultados financieros, netos	2,484	(586)
Resultado total del año	(42,164)	(15,182)

29.3 Concesiones y cambios en participaciones de explotación de propiedades de petróleo y gas

29.3.1 Área Entre Lomas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Vista Argentina (anteriormente Petrolera Entre Lomas S.A. o “PELSA”) es el operador y titular del 100% de las concesiones para la explotación de hidrocarburos en el área Entre Lomas (“ELO”), ubicadas en la Provincia de Río Negro y Neuquén. Los contratos de concesión, renegociados en 1991 y 1994, respectivamente, otorgaban la libre disponibilidad de petróleo crudo y gas natural producido, y determinaban el plazo de ambas concesiones hasta el 21 de enero de 2016.

El 9 de diciembre de 2014 Vista Argentina llegó a un acuerdo de renegociación con la Provincia de Río Negro por la concesión del área ELo, aprobado por Decreto Provincial No. 1,706/2014, mediante el cual se prorrogó por el término de diez 10 (diez) años la Concesión del área ELo hasta el mes de enero de 2026, comprometiéndose, entre otras condiciones, al pago de un bono fijo y de un aporte al desarrollo social y al fortalecimiento institucional, un aporte complementario equivalente al 3% de la producción de petróleo y gas natural y un importante plan para el desarrollo y exploración de reservas y recursos, y remediación ambiental.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Asimismo, el gobierno provincial del Neuquén acordó extender por el término de diez (10) años, el contrato de concesión de ELo correspondiente a la Provincia del Neuquén hasta el mes de enero de 2026. De conformidad con el acuerdo de extensión, Vista Argentina acordó invertir la totalidad de ARS 237 millones en futuras actividades de explotación y exploración a desarrollar en la concesión de explotación mencionada. Las regalías aumentaron de la alícuota anterior del 12% al 15% y podrían aumentar hasta un máximo del 18%, dependiendo de los futuros incrementos en los precios de venta de los hidrocarburos producidos.

Para mayor información, ver Nota 34.

29.3.2 Área Bajada del Palo Oeste y Bajada del Palo Este

Con fecha 21 de diciembre de 2018, mediante Decreto No. 2,357/18, la Provincia del Neuquén aprobó la división y reconversión de la concesión de explotación sobre el área Bajada del Palo, en dos Concesiones de Explotación No Convencional de Hidrocarburos (“CENCH”), denominadas Bajada del Palo Este y Bajada del Palo Oeste por un plazo de 35 (treinta y cinco) años, incluyendo el pago de regalías del 12% por la nueva producción de las formaciones no convencionales. Este Decreto reemplaza la concesión de explotación convencional originalmente otorgada, y determina el plazo de vigencia de las concesiones hasta el 21 de diciembre de 2053.

En el marco del otorgamiento de dichas concesiones de explotación no convencionales, Vista Argentina pagó a la Provincia del Neuquén los siguientes conceptos: (i) bono de explotación por un total de 1,168, (ii) bono de infraestructura por un total de aproximadamente 2,796; y (iii) un monto de 3,935 en términos de Responsabilidad Social Corporativa. Asimismo Vista Argentina pagó 1,102 en concepto de impuesto de sellos y se comprometió con un importante plan de desarrollo y exploración de reservas en el área.

29.3.2.1 Acuerdo de *farmout* I

Con fecha 28 de junio de 2021, Vista Argentina suscribió un acuerdo de *farmout* con Trafigura (“Acuerdo de *farmout* I”) para el desarrollo de, inicialmente, 5 (cinco) pads de 4 (cuatro) pozos cada uno en Bajada del Palo Oeste. Adicionalmente, Trafigura tendrá la opción de participar en hasta 2 (dos) pads adicionales, bajo los mismos términos y condiciones descritos anteriormente.

Dicho acuerdo otorgó a Trafigura derechos contractuales del 20% de la producción de hidrocarburos proveniente de esos pads, así como las obligaciones asociadas al fondeo del 20% de los costos de inversión, incluyendo el pago de regalías e impuestos directos, así como todos los demás costos operativos y de midstream.

Como parte del acuerdo de *farmout* Trafigura acordó pagar a Vista Argentina 25,000 tal como se detalla a continuación: (i) un monto inicial de 5,000; y (ii) 4 (cuatro) pagos de 5,000 por cada pad, los cuales se abonan al comenzar la producción de hidrocarburos de cada uno de los pads incluidos en el acuerdo de *farmout* I; dicha producción será validada por Trafigura.

29.3.2.2 Acuerdo de *farmout* II

Como se menciona en la Nota 1.2.2, con fecha 11 de octubre de 2022, Vista Argentina suscribió el acuerdo de *farmout* II con Trafigura, para el desarrollo de 3 (tres) pads en el área Bajada del Palo Oeste. Este acuerdo otorgó a Trafigura derechos contractuales del 25% de la producción de hidrocarburos proveniente de esos pads, así como las obligaciones asociadas al fondeo del 25% de los costos de inversión, incluyendo el pago de regalías e impuestos directos, así como todos los demás costos operativos y de midstream.

Vista Argentina mantiene la operación del área Bajada del Palo Oeste y el 100% de titularidad en la CENCH.

29.3.3 Área Agua Amarga

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Vista Argentina es titular y operadora de los lotes de explotación denominados “Charco del Palenque” y “Jarilla Quemada” en el área Agua Amarga, ubicada en la Provincia de Río Negro.

En 2007, Vista Argentina obtuvo el permiso de exploración en el área de Agua Amarga ubicada en la Provincia de Río Negro mediante el Decreto Provincial No. 557/07 y la firma del respectivo contrato el 17 de mayo del mismo año. Con base en los resultados de la exploración realizada en el área de Agua Amarga, la Provincia de Río Negro otorgó la concesión de explotación del lote Charco del Palenque el 28 de octubre de 2009, mediante el Decreto Provincial No. 874 y su modificatorio No. 922, con fecha 13 de noviembre de 2009 por un período de 25 (veinticinco) años.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

La autoridad de aplicación de la Provincia de Río Negro aceptó la inclusión del sector “Meseta Filosa” a la concesión otorgada anteriormente por Charco del Palenque, a través del Decreto Provincial No. 1,665 del 8 de noviembre de 2011, publicado en el Boletín Oficial No. 4,991 de fecha 1 de diciembre de 2011.

Posteriormente, la autoridad de aplicación de la Provincia de Río Negro aprobó la inclusión del sector Charco del Palenque Sur a la concesión otorgada anteriormente de Charco del Palenque, mediante el Decreto Provincial No. 1,199 de fecha 6 de agosto de 2015. Además, en la misma fecha, el Decreto Provincial No. 1,207 otorgó a Vista Argentina la concesión de explotación del lote Jarilla Quemada.

La concesión de explotación sobre el lote “Charco del Palenque” está vigente hasta el año 2034 y la concesión de explotación sobre el lote “Jarilla Quemada” está vigente hasta el año 2040.

Para mayor información, ver Nota 34.

29.3.4 Coirón Amargo Norte y Coirón Amargo Sur Oeste

Originalmente, la Unión Transitoria (“UT”) Coirón Amargo era titular de un área ubicada en la Provincia del Neuquén compuesta por una concesión de explotación (“Coirón Amargo Norte”) y un lote de evaluación (“Coirón Amargo Sur”), con vencimiento 2036 y 2017, respectivamente.

El 11 de julio de 2016, los socios de la UT Coirón Amargo firmaron acuerdos de cesiones de sus participaciones, por medio de los cuales el área se dividió en 3 (tres) lotes independientes: Coirón Amargo Norte (“CAN”), CASO y Coirón Amargo Sur Este (“CASE”), tal como se detalla a continuación:

Coirón Amargo Norte

CAN quedó integrada por APCO Oil & Gas S.A.U. (“APCO SAU” actualmente Vista Argentina), Madalena Energy Argentina S.R.L. (“Madalena”) y Gas y Petróleo de Neuquén S.A. (“G&P”), con un porcentaje de participación del 55%, 35 y el 10% respectivamente. Vista Argentina es el operador desde esa fecha. La fecha de vencimiento de la concesión de explotación es en 2036.

Según acta de comité operativo de 28 de diciembre de 2017 se establece la implementación del “Carry petrolero”, por lo que se acuerda que las contribuciones efectuadas y a ser efectuadas, se reconocerán como mayor activo y/o gasto, según corresponda, en términos de los montos realmente desembolsados por ellos, independientemente de los porcentajes de participación contractual.

Desde dicha fecha y hasta junio de 2020, Vista Argentina procedió a reconocer su participación en esta operación conjunta al 61.11%, la cual se compone de su participación contractual del 55% más la parte incremental por el acuerdo de Carry petrolero con G&P de 6.11%.

El 7 de julio de 2020, como consecuencia del incumplimiento en los pagos por parte del socio Madalena y de conformidad con el Acuerdo de Operación Conjunta Coirón Amargo Norte (“Acuerdo de OC”), Vista Argentina en conjunto con su socio G&P procedió a excluir a Madalena del Acuerdo de OC a través de la suscripción de la Adenda VIII al Contrato de UT que tiene por objeto la exploración y explotación de CAN.

Mediante Resolución No. 71/20 del Ministerio de Energía y Recursos Naturales se aprobó la Adenda VIII al Contrato de UT y mediante Decreto No. 1,292/2020 de fecha 6 de noviembre de 2020 se ratificó dicha aprobación de forma retroactiva. En consecuencia, la Compañía a través de su subsidiaria Vista Argentina, incrementó su participación en el Acuerdo de OC mencionado de 55% a 84.62% sin contraprestación transferida.

A partir de dicha fecha, y manteniendo el esquema de Carry petrolero mencionado, la Compañía reconoce dentro de sus estados financieros consolidados su participación en esta operación conjunta al 100%.

Coirón Amargo Sur Oeste

Los socios de esta operación conjunta inicialmente fueron APCO SAU, O&G Development Ltd. S.A. (“O&G”, actualmente Shell Argentina S.A. o “Shell”) y G&P con un porcentaje de participación del 45%, 45% y 10%, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

El 22 de agosto de 2018, Vista Argentina cedió a O&G una participación no operativa del 35% sobre CASO, a través del acuerdo de intercambio descrito en Nota 29.3.5.

Con fecha 25 de septiembre de 2018, mediante Decreto No. 1,578/18, el lote de evaluación de CASO se convirtió en una CENCH por el plazo de 35 (treinta y cinco) años, venciendo en consecuencia en el año 2053.

Mediante Decreto 1,027/2021 de fecha 24 de junio de 2021 la Provincia del Neuquén aprobó la modificación al Contrato de UT por la cual Vista Argentina cedió su 10% de participación en el Contrato de Unión Transitoria sobre el área CASO a Shell con efectos retroactivos al 1 de abril de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía recibió 15,000; y reconoció una ganancia de 9,788 en el rubro “Otros ingresos operativos” dentro de la línea “Ganancia por baja de activos” (ver Nota 10.1); y bajas de 11,784 en “Propiedad, planta y equipos” (ver Nota 13).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no posee participación alguna en el área CASO.

29.3.5 Águila Mora

El 22 de agosto de 2018, APCO SAU firmó un contrato de cesión de derechos (el “Contrato de Swap Águila Mora”) mediante el cual:

(i) Vista Argentina cedió a O&G una participación no operativa del 35% en la propiedad de petróleo y gas de CASO;

(ii) O&G cedió a Vista Argentina una participación operativa del 90% en la propiedad de petróleo y gas de Águila Mora, más una contribución de hasta 10,000 para el reacondicionamiento de infraestructura de agua existente para el beneficio de las operaciones de Shell y Vista Argentina.

El Acuerdo de Swap Águila Mora obtuvo las aprobaciones del gobierno de la Provincia del Neuquén el 22 de noviembre de 2018. Por lo tanto, a partir de esa fecha, la Compañía retuvo una participación del 10% en la propiedad de petróleo y gas de CASO y adquirió una participación del 90% en la propiedad de petróleo y gas de Águila Mora, convirtiéndose en el operador de este último de conformidad con el acuerdo mencionado. Esta transacción se midió al valor razonable del interés del participante asignado a O&G y no se registró ninguna ganancia o pérdida como resultado de la transacción.

Vista Argentina fue notificada del Decreto No. 2,597, emitido por la Provincia del Neuquén por el concede a favor de la compañía G&P la concesión de explotación no convencional sobre el área Águila Mora por un plazo de 35 (treinta y cinco) años contados a partir del 29 de noviembre de 2019 (renovable, a su vencimiento y sujeto a ciertas condiciones, por períodos sucesivos de 10 (diez) años, reemplazando el permiso de exploración no convencional anteriormente otorgado.

Vista Argentina mantiene por dicha área un acuerdo de “Carry Petrolero” por la participación de G&P, incluyendo en sus estados financieros consolidados su participación en esta operación conjunta por el 100%.

29.3.6. Jagüel de los Machos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Vista Argentina es titular y operadora de la concesión de explotación Jagüel de los Machos ubicada en la provincia de Río Negro.

El Decreto No. 1,769/90 otorgó una concesión de explotación por 25 (veinticinco) años sobre el área Jagüel de los Machos a Compañía Naviera Pérez Companc S.A.C.F.I.M.F.A. (antecesora de Pampa Energía S.A.). Posteriormente, mediante Decreto No. 1,708/08 de la Provincia de Río Negro se extendió la concesión de explotación por 10 (diez) años, venciendo en consecuencia el 6 de septiembre de 2025.

Con fecha 4 de abril de 2018 Pampa Energía S.A. cedió a Vista Argentina el 100% de su participación en la concesión de explotación Jagüel de los Machos y con fecha 11 de julio de 2019 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 806/19, mediante el cual aprueba esta cesión.

Para mayor información, ver Nota 34.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

29.3.7. 25 de Mayo – Medanito S.E.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Vista Argentina es titular y operadora de la concesión de explotación 25 de Mayo – Medanito S.E. ubicada en la provincia de Río Negro.

El Decreto No. 2,164/91 reconvirtió el contrato sobre el área 25 de Mayo-Medanito S.E. en una concesión de explotación por 25 años a favor de la Compañía Naviera Pérez Compans S.A.C.F.I.M.F.A. (antecesora de Pampa Energía S.A.). Posteriormente, mediante Decreto No. 1,708/08 de la Provincia de Río Negro se extendió la concesión de explotación por 10 (diez) años, venciendo en consecuencia el 28 de octubre de 2026.

Con fecha 4 de abril de 2018 Pampa Energía S.A. cedió a Vista Argentina el 100% de su participación en la concesión de explotación “25 de Mayo – Medanito S.E.” y con fecha 11 de julio de 2019 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 806/19 mediante el cual aprueba esta cesión.

Para mayor información, ver Nota 34.

29.3.8. Acambuco

La Compañía tiene una participación del 1.5% en la concesión de explotación denominada Acambuco, ubicada en la cuenca Noroeste, Provincia de Salta. El operador de la concesión de explotación es Pan American Energy LLC (Sucursal Argentina), que posee una participación del 52%. Los restantes socios son: YPF S.A., Shell, y Northwest Argentina Corporation con una participación del 22.5%, 22.5% y 1.5%, respectivamente.

La concesión de explotación Acambuco incluye los siguientes lotes de explotación:

- (i) San Pedrito, cuya comercialidad fue declarada el 14 de febrero de 2001 y su vencimiento opera en 2036; y
- (ii) Macueta, cuya comercialidad fue declarada el 16 de febrero de 2005 y su vencimiento opera en 2040.

29.3.9. Sur Río Deseado Este

Con fecha 21 de marzo de 2021 vencieron los 25 (veinticinco) años de vigencia de la concesión de explotación sobre el área Sur Río Deseado Este en la Cuenca del Golfo San Jorge ubicada en la Provincia de Santa Cruz en la cual Vista Argentina poseía una participación del 16.94%. El operador de esta concesión de explotación era Alianza Petrolera Argentina S.A. (“Alianza”) con el 79.05% de participación, siendo el socio restante SECRA S.A. con el 4%. Asimismo, Vista Argentina poseía una participación del 44% en un acuerdo de exploración en una porción de la concesión Sur Río Deseado, siendo el operador de ese acuerdo Quintana E&P Argentina S.R.L.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, Alianza está llevando adelante las gestiones administrativas para completar el proceso de restitución del área a la Provincia de Santa Cruz. Los gastos que demande dicho proceso deberán ser afrontados por los socios de acuerdo con sus porcentajes de participación en el área. Por lo tanto, a la fecha de emisión de estos estados financieros Vista Argentina no posee participación alguna en la concesión de explotación sobre el área Sur Río Deseado Este; y el resultado de baja de activos y pasivos fue registrado en “Otros ingresos operativos” dentro de la línea “Ganancia por baja de activos” por un monto total de 13 (ver Nota 10.1).

29.3.10 Aguada Federal y Bandurria Norte

El 16 de septiembre de 2021, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Holding I, adquirió el 100% del capital social directo e indirecto de AFBN.

AFBN es titular del 50% de la participación no operada en las concesiones de explotación no convencional de hidrocarburos denominadas Aguada Federal y Bandurria Norte, otorgada por la Provincia del Neuquén; la cual expira en 2050. A la fecha de la adquisición era operada por Wintershall, propietaria del 50% restante.

Bajo los términos de la transacción, Vista no realizó pagos por adelantado, pero asumió un *carry* por un valor nominal de 77,000 relacionados con el 50% del total de inversiones para el desarrollo de las áreas adquiridas, que correspondían a la participación de Wintershall; el cual vence el 31 de diciembre de 2023. A la fecha de esta transacción AFBN poseía aproximadamente 6,203 en caja y bancos.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a las políticas contables de la Compañía incluidas en la Nota 3.1.3, la compra de la participación no operada en ambas concesiones fue reconocida como una adquisición de activos, registrando una propiedad minera por 69,693 (ver Nota 13), relacionada principalmente con activos no convencionales. Los mismos fueron registrados al costo de los pasivos asumidos bajo el acuerdo de *carry*.

Adicionalmente, como se menciona en la Nota 1.2.1 el 17 de enero de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina, adquirió el restante 50% de participación operada en las concesiones de Bandurria Norte y Aguada Federal a Wintershall; convirtiéndose en el operador de las áreas con el 100% de participación.

Con fecha 14 de septiembre de 2022, la Provincia del Neuquén emitió los Decretos No. 1,851/22 y 1,852/22 por los cuales se aprobaron las cesiones de los activos ubicados en las áreas Bandurria Norte y Aguada Federal, respectivamente, por parte de Wintershall a Vista Argentina.

29.3.11. Propiedades de Petróleo y Gas en México

El 29 de octubre de 2018, la Compañía a través de su subsidiaria mexicana Vista Holding II, completó la adquisición, de 50% de participación en las siguientes propiedades de petróleo y gas, las cuales caducan en 2047:

- (i) Área CS-01(operada);
- (ii) Área A-10 (no operada); y
- (iii) Área TM-01 (no operada).

El 3 de agosto de 2020, la CNH aprobó la transferencia del control de la operación en el área CS-01, por lo que la Compañía a través de su subsidiaria mexicana Vista Holding II fue designada como operador.

El 1 de diciembre de 2020, Vista Holding II llegó a un acuerdo con Jaguar Exploración y Producción 2.3., S.A.P.I. de C.V. (“Jaguar”) y Pantera Exploración y Producción 2.2., S.A.P.I de C.V. (“Pantera”), todas ellas sociedades constituidas conforme a la legislación de los Estados Unidos Mexicanos, respecto de la cesión del total del interés de participación que Vista Holding II mantiene en los contratos de licencia de exploración y extracción de hidrocarburos en las áreas A-10 y TM-01, en favor de Pantera y Jaguar, respectivamente; así como respecto de la cesión del total del interés de participación que detenta Jaguar en las áreas CS-01 en favor de Vista Holding II.

El 25 de marzo de 2021, la CNH, aprobó la cesión de la totalidad del interés de participación en los derechos que Jaguar tenía sobre el área CS- 01, en favor de Vista Holding II. Por su parte, el 29 de abril de 2021, la CNH aprobó las cesiones de la totalidad de participación que Vista Holding II tenía en el área TM-01, en favor de Jaguar, y en el área A-10, en favor de Pantera.

El 23 de agosto de 2021, la Compañía, a través de Vista Holding II, concretó dicha transferencia de activos mediante la cual (i) incrementó su participación al 100% en los derechos sobre el área operada CS-01, donde previamente mantenía una participación del 50% y (ii) transmitió la totalidad de su participación en las áreas identificadas como TM-01 y A10, en favor de Jaguar y de Pantera, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y, como resultado de esta operación, la Compañía acordó compensar cuentas por cobrar y por pagar con Jaguar y Pantera por 5,501; y reconoció una baja de 5,126 en “Propiedad, planta y equipos”; y una adición neta de 673 en “Otros activos intangibles” (ver Notas 13 y 14). Estas transacciones no generaron flujos de efectivo.

La compañía además pagó, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, una contraprestación de 850; reconociendo una ganancia de 198 en “Otros ingresos operativos” dentro de la línea “Ganancia por baja de activos” principalmente relacionados con el reembolso de costos de operación (ver Nota 10.1).

El 13 de enero de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Holding II, en ejercicio de su derecho y una obligación, bajo el contrato de exploración y extracción de hidrocarburos, solicitó a la CNH la reducción y devolución parcial de aproximadamente el 36.6% del área contractual que opera en el bloque CS-01. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía, ha iniciado el proceso regulatorio de devolución parcial del área frente a la CNH y se espera que el mismo se complete a finales del año 2023.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

29.4 Compromisos de inversión

Al 31 de diciembre 2022, los principales compromisos pendientes de ejecutar que posee la Compañía son los siguientes:

A- Argentina

- (i) en el área Entre Lomas (Provincia de Río Negro) perforar y completar 3 (tres) pozos de desarrollo y 1 (un) pozo de avanzada por un costo estimado de 9,000 (para mayor información, ver Nota 34);
- (ii) en el área Entre Lomas (Provincia de Río Negro) intervenir 9 (nueve) pozos con workovers y abandonar 2 (dos) pozos por un costo estimado de 4,500 (para mayor información, ver Nota 34);
- (iii) en el área Bajada del Palo Este perforar 2 (dos) pozos y completar 3 (tres) pozos horizontales con sus instalaciones asociadas por un costo estimado de 39,900;
- (iv) en el área Águila Mora completar 2 (dos) pozos horizontales nuevos con sus instalaciones asociadas, por un costo estimado de 15,500;
- (v) en las áreas 25 de Mayo - Medanito S.E. y Jagüel de los Machos (Provincia de Río Negro), perforar y completar 2 (dos) pozos de desarrollo por un costo estimado de 2,700 (para mayor información, ver Nota 34); y
- (vi) en las áreas 25 de Mayo - Medanito S.E. y Jagüel de los Machos (Provincia de Río Negro) intervenir un total de 10 (diez) pozos con workovers y abandonar 19 (diecinueve) pozos por un costo estimado de 7,500 (para mayor información, ver Nota 34).

B- México

- (i) perforar y completar 6 (seis) pozos en el área CS-01, por un costo estimado de 18,000.

29.5 Costos de exploración de pozos

No hay saldos ni actividad por costos de pozos exploratorios para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 30. Concesiones de Transporte

30.1 Consideraciones generales

El Artículo 28 de la Ley Federal de Hidrocarburos de Argentina (“LFH”) dispone que a todo titular de una concesión de explotación le corresponde el derecho de obtener una concesión para el transporte de sus hidrocarburos. De conformidad con lo estipulado en el Artículo 6 del Decreto PEN No. 115/19 las concesiones de transporte que sean otorgadas con posterioridad a la emisión de dicho Decreto tendrán total independencia y autonomía respecto de la concesión de explotación que le da origen a la misma, a fin de que la concesión de explotación no interfiera y/o afecte en modo alguno la vigencia de la concesión de transporte. El titular de una concesión de transporte estará facultado a celebrar libremente los contratos de reserva de capacidad en los términos previstos en dicho Decreto. Estos contratos podrán ser libremente negociados en cuanto a su modalidad de asignación, precios y volúmenes entre el titular de una concesión de transporte y los respectivos cargadores.

30.2 Concesión de Transporte Federal

Con fecha 22 de noviembre de 2019, la SE de Argentina emitió la Resolución No. 753/19 mediante la cual otorgó a Vista Argentina una concesión de transporte de petróleo crudo para el oleoducto que se extenderá desde el yacimiento Borde Montuoso (en el área Bajada de Palo Oeste, ubicado en la Provincia del Neuquén) hasta la estación de bombeo La Escondida (correspondiente al oleoducto Allen – Puerto Rosales, ubicada en la Provincia de Río Negro), operado por Oldelval. En el mismo acto, Vista Argentina cedió la concesión mencionada a Aleph.

La Concesión de Transporte Federal se extiende hasta el 19 de diciembre de 2053.

Dicha Concesión Federal de Transporte transportará producción proveniente no solo del Área Bajada de Palo Oeste, sino también de las áreas Bajada del Palo Este, Coirón Amargo Norte, Charco del Palenque, Entre Lomas, ubicadas en la Provincia del Neuquén, y de Río Negro.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

30.3 Concesión de Transporte Entre Lomas Crudo

Con fecha 6 de diciembre de 2019 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 1,821/19 mediante el cual otorgó a Vista Argentina una concesión de transporte de hidrocarburos asociada al área Entre Lomas, sobre el oleoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Crudo ubicada en el yacimiento Charco Bayo en el área Entre Lomas (la “PTC Elo”) hasta su interconexión con el sistema troncal de transporte de crudo en “La Escondida” operado por Oldelval en la Provincia de Río Negro, incluyendo dentro de la concesión de transporte a la PTC ELO.

La Concesión de Transporte fue otorgada por un término equivalente al plazo remanente de vigencia de la concesión de explotación del área ELO vinculada, esto es, hasta el 21 de enero de 2026.

La Concesión de Transporte transportará producción proveniente no solo del área Entre Lomas, sino también de las áreas Bajada del Palo Oeste, Bajada del Palo Este, Coirón Amargo Norte, ELO, y Charco del Palenque.

30.4 Concesión de Transporte 25 de Mayo – Medanito S.E.

Con fecha 6 de diciembre de 2019 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 1,822/19 mediante el cual otorgó a Vista Argentina una concesión de transporte de hidrocarburos asociada al área 25 de Mayo – Medanito SE, ubicada en la Provincia de Río Negro, sobre el oleoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Crudo ubicada en el área 25 de Mayo-Medanito S.E. (Río Negro) (“PTC MED”), hasta su interconexión con el sistema troncal de transporte de crudo en “Medanito” operado por Oldelval en la provincia de Río Negro incluyendo dentro de la concesión de transporte a la PTC MED.

La concesión de transporte fue otorgada por un término equivalente al plazo remanente de vigencia de la concesión de explotación del área 25 de Mayo – Medanito S.E. vinculada, esto es, hasta el 26 de octubre de 2026.

La concesión de transporte transportará producción proveniente no solo del área 25 de Mayo – Medanito S.E., sino también del área Jagüel de los Machos.

Para mayor información, ver Nota 34.

30.5 Concesión de Transporte Entre Lomas Gas

Con fecha 6 de diciembre de 2019 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 1,823/19 mediante el cual otorgó a Vista Argentina una concesión de transporte de hidrocarburos asociada al área ELO, sobre el gasoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Gas ubicada en el yacimiento Charco Bayo en el área ELO (“PTG ELO”) hasta el punto de que interconecta con el sistema troncal de transporte de gas operado por Transportadora de Gas del Sur S.A. (“TGS”) en la Provincia de Río Negro incluyendo dentro de dicha concesión de transporte a la PTG ELO.

La Concesión de Transporte fue otorgada por un término equivalente al plazo remanente de vigencia de la concesión de explotación del área ELO vinculada, esto es, hasta el 21 de enero de 2026.

La Concesión de Transporte transportará producción proveniente no solo del área ELO, sino también de las áreas Bajada del Palo Oeste, Bajada del Palo Este, Coirón Amargo Norte y Charco del Palenque.

Para mayor información, ver Nota 34.

30.6 Concesión de Transporte Jarilla Quemada Gas

Con fecha 19 de abril de 2013 la Provincia de Río Negro emitió el Decreto No. 434/13 mediante el cual otorgó a Vista Argentina una concesión de transporte de hidrocarburos asociada al yacimiento Jarilla Quemada, en el área “Agua Amarga” sobre el gasoducto que conecta dicho yacimiento hasta la Estación de Medición Fiscal ubicada en la progresiva 45.47 km del Gasoducto Medanito – Mainqué.

La Concesión de Transporte fue otorgada por un plazo de 35 años, esto es, hasta el 9 de abril de 2048.

Para mayor información, ver Nota 34.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 31. Normativa Fiscal

A- Argentina

El 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley No. 27,541 de “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública”, promulgada mediante el Decreto No. 58/2019. Las reformas introducidas procuraron reactivar las áreas económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social, y facultan al PEN a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública de la República Argentina.

Las principales medidas contenidas en la Ley y su reglamentación son las siguientes:

31.1 Impuesto sobre la renta

La Ley No. 27,430 había establecido: (i) que la tasa del impuesto sobre la renta para las empresas argentinas se reduciría gradualmente para las ganancias no distribuidas del 35% al 30% para los años fiscales que comienzan a partir del 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2019, y hasta el 25% para los años que comienzan a partir del 1 de enero de 2020; y (ii) que el impuesto a los dividendos o ganancias distribuidos a beneficiarios que residen en el extranjero se distribuyen en base a las siguientes consideraciones: (a) dividendos resultantes de las ganancias devengadas durante los años fiscales que comienzan el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019, estarán sujetos a una retención del 7%; y (b) los dividendos resultantes de las ganancias devengadas durante los años fiscales que comienzan a partir del 1 de enero de 2020 estarán sujetos a una retención del 13%.

En diciembre 2019, la Ley No. 27,541 de “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública” promulgada mediante el Decreto No. 58/2019, suspende la segunda reducción de tasas y mantiene las del 30% y 7%, para el impuesto sobre la renta y el impuesto a los dividendos, respectivamente, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021, inclusive.

Adicionalmente, la Ley No. 27,468 había dispuesto para los 3 (tres) primeros ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2019, que el ajuste por inflación positivo o negativo que pudiera corresponder debía distribuirse un tercio en el ejercicio fiscal en que se determinara el ajuste, y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes. La Ley No. 27,541, modificó esa distribución y establece que el ajuste positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1 de enero de 2019, deberá imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los 5 (cinco) períodos fiscales inmediatos siguientes; en tanto que para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2021 se deberá deducir/gravar el 100% del ajuste en el año en el cual el efecto se determina.

El 16 de junio de 2021, el Gobierno Argentino emitió la Ley No. 27,630 la cual establece cambios en la tasa del impuesto sobre la renta para las compañías, aplicable para los años fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. La Ley establece la aplicación de alícuotas escalonadas, basadas en el nivel de renta neta imponible acumulada. Con base en la estimación de la Gerencia, la tasa aplicable a la Compañía es de 35%.

Resolución General No. 5,248/2022

El 16 de agosto de 2022, la Administración Federal de Ingresos Públicos (“AFIP”) dictó la Resolución General Nro. 5,248/2022 que establece por única vez, un pago a cuenta del impuesto sobre la renta.

Para aquellos contribuyentes cuyo impuesto determinado al 31 de diciembre de 2021 haya sido igual o superior a ARS 100,000,000, y cuya base de cálculo para los anticipos para el período fiscal siguiente haya sido superior a 0 (cero), el pago único a cuenta ascenderá al 25% de dicha base de cálculo. El mismo se pagó en 3 (tres) cuotas iguales y consecutivas, por un monto equivalente a 8,300, y se computó como pago a cuenta del impuesto determinado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Ley No. 27,701

El 1 de diciembre de 2022, fue publicada en el Boletín Oficial la Ley No. 27,701, la cual dispuso la opción de diferir el ajuste por inflación impositivo para los dos primeros ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2022, inclusive. De esta forma, el mencionado ajuste por inflación positivo puede distribuirse un tercio en el ejercicio fiscal en el que se determine, y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Esta opción es de aplicación para aquellas Compañías que generen inversiones en Propiedad, planta y equipos por un monto igual o superior a ARS 30,000,000, durante cada uno de los dos periodos fiscales inmediatos siguientes al del cómputo del primer tercio. El incumplimiento de este requisito determinará el decaimiento del beneficio.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina aplicó la opción mencionada anteriormente.

31.2 Impuesto para una Argentina inclusiva y solidaria (“Impuesto PAIS”)

La Ley No. 27,541 establece, por el término de 5 (cinco) períodos fiscales, un impuesto que grava con una tasa del 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera.

El gravamen no reviste el carácter de pago a cuenta de ningún impuesto; y alcanza las siguientes operaciones: (i) compra de billetes y divisas en moneda extranjera para atesoramiento; (ii) cambio de divisas con destino al pago de adquisiciones de bienes o prestaciones y locaciones de servicios efectuadas en el exterior cualquiera sea el medio de pago con que sean canceladas; (iii) adquisición de servicios en el exterior contratados a través de agencias de viajes y turismo del país; o bien (iv) adquisición de servicios de transporte de pasajeros con destino fuera del país.

31.3 Derechos de exportación

La Ley No. 27,541 establece una alícuota máxima del 8% para los derechos de exportación para hidrocarburos y minería.

B- México

31.4 Impuesto sobre la renta

El 31 de octubre de 2019 el gobierno mexicano aprobó la reforma fiscal 2020, la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero de 2020, entre otros aspectos esta reforma incluye:

(i) Se establece una limitación en la deducción de los intereses netos del ejercicio, equivalente al monto que resulte de multiplicar la utilidad fiscal ajustada del contribuyente por el 30%. Existe una excepción con un límite de 20 millones de pesos mexicanos para intereses deducibles a nivel de grupo en México.

(ii) Se modifica el Código Fiscal de la Federación (“CFF”) para añadir nuevas circunstancias para atribuir responsabilidad solidaria a socios, accionistas, directores, gerentes o cualquier otro responsable de la administración del negocio. Estas nuevas circunstancias son aplicables cuando se opera con empresas o individuos incluidos en la lista negra de contribuyentes que emiten facturas electrónicas consideradas operaciones inexistentes debido a la falta de activos, personal, infraestructura o capacidad material; o cuando se considere que no se encuentre en el Registro Federal de Contribuyentes (“RFC”) o cuando se produce un cambio de domicilio fiscal sin haber presentado la notificación correspondiente a las autoridades fiscales en su debido plazo.

La Reforma Fiscal instrumentada en el 2020 incluye la obligación de revelar "esquemas reportables" por parte de los asesores fiscales o bien los contribuyentes. Dichos esquemas se definen como aquellos que generen o puedan generar la obtención de un beneficio fiscal; e incluyen, entre otros: (i) reestructuraciones; (ii) transmisión de pérdidas fiscales; (iii) transferencia de activos depreciados que también pueden ser depreciados por el adquirente; (iv) el uso de pérdidas fiscales que están a punto de prescribir; (v) abuso en la aplicación de tratados fiscales con residentes extranjeros; entre otros.

La mencionada reforma propone, además, considerar la evasión fiscal como crimen organizado con las sanciones penales correspondientes.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado los impactos de dicha reforma sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y concluyó que no existen impactos significativos.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 32. Pagos basados en acciones

El 22 de marzo de 2018, los Accionistas de la Compañía autorizaron la implementación del LTIP para retener a los empleados claves. Consecuentemente, en ese mismo momento los Accionistas, le otorgaron a la Junta Directiva la autoridad para administrar el plan, el cual será gestionado a través de un Fideicomiso Administrativo; resolvieron reservar 8,750,000 acciones Serie A para ser utilizadas en el mismo; y establecieron como fecha de entrada en vigencia el 4 de abril de 2018.

El mencionado plan tiene los siguientes beneficios pagados a ciertos ejecutivos y empleados que se consideran pagos basados en acciones:

32.1 Opción de compra de acciones

La opción de compra de acciones le otorga al participante del derecho a adquirir una cantidad de acciones durante un cierto período de tiempo. Las opciones de compra de acciones se otorgarán de la siguiente manera: (i) 33% el primer año; (ii) 33% el segundo año; y (iii) 34% el tercer año con respecto a la fecha en que se proporcionen las opciones sobre acciones a los participantes. Una vez otorgadas, las Opciones sobre acciones se pueden ejercer hasta 5 o 10 años, según el caso, a partir de la fecha en que se conceden. El plan establece que el valor de las opciones que se otorgarán se determinará utilizando el Modelo de Black & Sholes.

La siguiente tabla muestra el número de opciones de compra otorgadas y el precio promedio ponderado de ejercicio ("WAEP", por sus siglas en inglés) y sus movimientos durante el año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021	
	Número de opciones de compra	WAEP	Número de opciones de compra	WAEP
Al inicio del año	9,124,109	4.85	5,668,825	6.07
Otorgadas durante el año	1,416,119	7.05	3,455,284	2.85
Al cierre del año	10,540,228	5.15	9,124,109	4.85

La siguiente tabla enumera las entradas a los modelos utilizados para el plan por el año:

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Rentabilidad por dividendo (%)	0.0%	0.0%
Volatilidad esperada (%)	33.5%	34.0%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	1.9%	1.4%
Vida remanente de las opciones sobre acciones (años)	10	10
Precio Promedio Ponderado de las acciones (USD)	7.05	2.85
Modelo utilizado	Black-Scholes	Black-Scholes

La vida remanente de las opciones sobre acciones se basa en datos históricos y expectativas actuales y no es necesariamente indicativo de los patrones de ejercicio que pueden ocurrir. La volatilidad esperada refleja el supuesto de que la volatilidad histórica en un período similar a la vida de las opciones es indicativa de tendencias futuras, que pueden no ser necesariamente el resultado real.

El valor razonable promedio ponderado de las opciones otorgadas durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 3.26 y 1.20, respectivamente.

De acuerdo con la NIIF 2, los planes de compra de acciones se clasifican como transacciones liquidadas en la fecha de otorgamiento.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de compensación registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con el plan de opción de compra, ascendió a 3,673 y 4,377, respectivamente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

32.2 Acciones restringidas

Una o más acciones se entregan a los participantes del plan de forma gratuita o con un valor mínimo una vez que se cumplen las condiciones. La acción restringida se otorga de la siguiente manera (i) 33% el primer año, (ii) 33% el segundo año y (iii) 34% el tercer año con respecto a la fecha en que se otorga la acción restringida a los participantes.

La siguiente tabla muestra el número de acciones restringidas otorgadas y WAEP del año y sus movimientos durante el año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021	
	Número de acciones Serie A	WAEP	Número de acciones Serie A	WAEP
Al inicio del año	5,762,338	4.53	3,769,299	5.41
Otorgadas durante el año	940,215	7.05	1,993,039	2.85
Anuladas durante el año	(32,763)	2.95	-	-
Al cierre del año	6,669,790	4.89	5,762,338	4.53

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por compensación registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con el plan de acciones restringidas, ascendió a 6,372 y 6,215, respectivamente. Las acciones restringidas Serie A emitidas en el ejercicio se revelan en la Nota 21.1.

De acuerdo con la NIIF 2, las acciones restringidas se clasifican como transacciones liquidadas en la fecha de otorgamiento. Esta valoración es el resultado de multiplicar el número total de acciones de la Serie A que se depositarán en el Fideicomiso Administrativo y el precio por acción.

Todas las acciones restringidas pendientes se consideran en circulación para fines del cálculo de la ganancia por acción tanto básica como diluida.

32.3 Acciones restringidas de rendimiento

Una o más acciones se entregan a los participantes del plan de forma gratuita o con un valor mínimo, una vez que se cumplen las condiciones estipuladas en el plan. Es decir, dichas acciones se otorgan, según el rendimiento de distintas variables de la Compañía y transcurridos tres años desde la fecha de otorgamiento.

La siguiente tabla muestra el número de acciones restringidas de rendimiento otorgadas y WAEP y sus movimientos durante el año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021	
	Número de acciones Serie A	WAEP	Número de acciones Serie A	WAEP
Al inicio del año	-	-	-	-
Otorgadas durante el año	3,705,757	7.05	-	-
Al cierre del año	3,705,757	7.05	-	-

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, el gasto por compensación registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con las acciones restringidas de rendimiento, ascendió a 6,531.

De acuerdo con la NIIF 2, las acciones restringidas de rendimiento se clasifican como transacciones liquidadas en la fecha de otorgamiento. Esta valoración es el resultado de multiplicar el número total de acciones de la Serie A que se depositarán en el Fideicomiso Administrativo y el precio por acción.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Nota 33. Información complementaria sobre las actividades de petróleo y gas (no auditada)

La siguiente información sobre las actividades de petróleo y gas se ha preparado de acuerdo con la metodología prescrita por la ASC No. 932 "Actividades extractivas - Petróleo y gas", modificada por ASU 2010 - 03 "Reservas de petróleo y gas, estimaciones y revelaciones", publicada por Financial Accounting Standard Board ("FASB") en enero de 2010 para alinear los requisitos actuales de estimación y divulgación con los requisitos establecidos en las reglas e interpretaciones finales de la Security and Exchange Commission ("SEC"), publicadas el 31 de diciembre de 2008. Esta información incluye las actividades de producción de petróleo y gas de la Compañía realizadas en Argentina y México.

Costos incurridos

La siguiente tabla presenta los costos capitalizados y los gastos que se incurrieron durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. La adquisición de propiedades incluye el costo de adquisición de propiedades de petróleo y gas probadas o no probadas. Los costos de exploración incluyen los costos necesarios para retener propiedades no desarrolladas, costos de adquisición sísmica, interpretación de datos sísmicos, modelos geológicos, costos de perforación de pozos de exploración y pruebas de pozos perforados. Los costos de desarrollo incluyen, entre otros, los costos de perforación y equipos para pozos de desarrollo, la construcción de instalaciones para extracción, tratamiento, transporte y almacenamiento de hidrocarburos y todos los costos necesarios para mantener las instalaciones para las reservas desarrolladas existentes.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	
	Argentina	México
Adquisición de propiedades		
Probadas	(68,743)	-
No probadas	-	-
Total adquisición de propiedades	(68,743)	-
Exploración	-	(624)
Desarrollo	(426,991)	(4,368)
Total costos incurridos	(495,734)	(4,992)

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021	
	Argentina	México
Adquisición de propiedades		
Probadas	-	-
No probadas	(69,693)	-
Total adquisición de propiedades	(69,693)	-
Exploración	-	(561)
Desarrollo	(280,686)	(13,475)
Total costos incurridos	(350,379)	(14,036)

VISTA no tiene costos incurridos en entidades reconocidas bajo el método de participación durante los períodos mencionados anteriormente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Costos capitalizados

La siguiente tabla presenta los costos capitalizados durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, para propiedades de petróleo y gas probadas y no probadas, y la depreciación acumulada:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	
	Argentina	México
Propiedades probadas ⁽¹⁾		
Maquinarias, instalaciones, licencias de software y otros	71,839	723
Propiedad minera y pozos	2,108,966	40,381
Obras en curso	148,964	4,984
Costos brutos capitalizados	2,329,769	46,088
Depreciación acumulada	(773,424)	(2,972)
Total costos capitalizados netos	1,556,345	43,116

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021	
	Argentina	México
Propiedades probadas ⁽¹⁾		
Maquinarias, instalaciones, licencias de software y otros	37,519	476
Propiedad minera y pozos	1,614,708	34,698
Obras en curso	84,978	6,267
Costos brutos capitalizados	1,737,205	41,441
Depreciación acumulada	(549,885)	(281)
Total costos capitalizados netos	1,187,320	41,160

⁽¹⁾ Incluye montos relacionados con la obligación por taponamiento y abandono de pozos y por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, la reversión del deterioro de activos de larga duración.

VISTA no tiene costos incurridos en entidades reconocidas bajo el método de participación durante los períodos mencionados anteriormente.

Resultados de operaciones

El desglose de los resultados de las operaciones que se muestran a continuación resume los ingresos y gastos directamente asociados con las actividades de producción de petróleo y gas para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. El impuesto sobre la renta para los períodos presentados se calculó utilizando las tasas impositivas legales.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021
Ingresos por ventas a clientes	1,143,820	652,187
Total ingresos	1,143,820	652,187
Costos de producción excluyendo la depreciación		
Costos de operación y otros	(133,885)	(108,028)
Regalías	(144,837)	(86,241)
Total costos de producción	(278,722)	(194,269)
Depreciación, agotamiento y amortización	(234,862)	(191,313)
Gastos de exploración	(624)	(561)
Descuento del pasivo por taponamiento y abandono de pozos	(2,444)	(2,546)
Reversión de deterioro de activos de larga duración	-	14,044
Resultado de operación antes de impuesto	627,168	277,542
Impuesto sobre la renta	(188,150)	(83,263)
Resultado de las operaciones de petróleo y gas	439,018	194,279

VISTA no tiene costos incurridos en entidades reconocidas bajo el método de participación durante los períodos mencionados anteriormente.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Reservas estimadas de petróleo y gas

Las reservas probadas al 31 de diciembre de 2022 son reservas netas atribuibles a Vista auditadas por DeGolyer and MacNaughton para los activos situados en Argentina y México.

Las reservas probadas al 31 de diciembre de 2021 son reservas netas atribuibles a Vista auditadas por DeGolyer and MacNaughton para los activos situados en Argentina, y Netherland Sewell & Associates para los activos situados en México.

Las reservas probadas de petróleo y gas son aquellas cantidades de petróleo y gas que, por análisis de geociencias y datos de ingeniería, pueden estimarse con una certeza razonable para que sean económicamente producibles, desde una fecha determinada en adelante, desde reservorios conocidos y bajo las condiciones económicas existentes, los métodos operativos y las regulaciones gubernamentales, antes del momento en que expiran los contratos que otorgan el derecho a operar, a menos que la evidencia indique que la renovación es razonablemente segura, independientemente de si se utilizan métodos deterministas o probabilísticos para la estimación. El proyecto para extraer los hidrocarburos debe haber comenzado o el operador debe estar razonablemente seguro de que comenzará el proyecto dentro de un tiempo razonable. En algunos casos, se pueden requerir inversiones sustanciales en nuevos pozos e instalaciones relacionadas para recuperar las reservas probadas.

La Compañía considera que sus estimaciones de los volúmenes de reservas de petróleo y gas recuperables probados remanentes son razonables y dichas estimaciones se han preparado de acuerdo con las normas de la SEC y ASC 932, con sus respectivas modificaciones. En consecuencia, los precios del crudo utilizados para determinar las reservas probadas fueron el precio promedio durante el período de 12 (doce) meses anteriores a la fecha de finalización del 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, determinado como un promedio aritmético no ponderado del primer día precio del mes para cada mes dentro de dichos períodos. Además, dado que no hay precios de gas natural en el mercado de referencia disponibles en Argentina, VISTA utilizó los precios promedio de gas realizados durante el año para determinar sus reservas de gas. Adicionalmente para ciertos volúmenes de gas Vista obtendrá un precio incentivo subsidiado por el Gobierno Argentino a través del “Plan Gas IV”. Para ciertas áreas se estima un precio promedio ponderado por volumen subsidiado y no subsidiado.

Las auditorías independientes llevadas a cabo por DeGolyer and MacNaughton al 31 de diciembre de 2022, para Argentina y México, y por DeGolyer and MacNaughton en Argentina y Netherland Sewell & Associates en México al 31 de diciembre de 2021, cubrieron el 100% de las reservas estimadas ubicadas en áreas operadas y no operadas por la Compañía.

En todos los casos, se auditaron las estimaciones probadas de reservas de petróleo y gas natural de acuerdo con la Regla 4-10 de la Regulación S-X, promulgada por la SEC, y de acuerdo con las disposiciones de divulgación de reservas de petróleo y gas del ASC Topic 932 de FASB. Proporcionamos toda la información requerida durante el curso de los procesos de auditoría. En Argentina, las regalías pagaderas a las provincias no se han deducido de las reservas probadas informadas. El gas incluye la venta y el consumo de gas.

Los volúmenes de líquidos de hidrocarburos representan petróleo crudo, condensado, gasolina y GLP que se recuperarán en la separación en el campo y el procesamiento de la planta y se reportan en millones de barriles (“MMBbl”). Los volúmenes de gas natural representan las ventas de gas esperadas y el uso de combustible en el campo, y se reportan en miles de millones (10⁹) pies cúbicos estándar (“Bcf” por sus siglas en inglés) en condiciones estándar de 14.7 psia y 60 ° F. Los volúmenes de gas son el resultado de la separación y el procesamiento en el campo, que se reducen por inyección, venteo y encogimiento, e incluyen el volumen de gas consumido en el campo para las operaciones de producción. Las reservas de gas natural fueron convertidas a líquido equivalente utilizando el factor de conversión de 5.615 pies cúbicos de gas natural por 1 barril de líquido equivalente.

Las siguientes tablas muestran las reservas probadas netas de petróleo (incluyendo crudo, condensado y gas natural licuado) y reservas netas de gas natural al 31 de diciembre de 2022 y 2021 al porcentaje de interés de VISTA en sus respectivas concesiones:

Reservas probadas al 31 de diciembre de 2022

Argentina	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	68.3	99.2	17.7
Probadas no desarrolladas	136.8	139.7	24.8
Total reservas probadas	205.1	238.9	42.5

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

México	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	0.2	0.1	0.0
Probadas no desarrolladas	2.7	5.9	1.1
Total reservas probadas	2.9	6.0	1.1

Reservas probadas al 31 de diciembre de 2021

Argentina	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	48.2	90.8	16.2
Probadas no desarrolladas	95.1	99.4	17.7
Total reservas probadas	143.3	190.2	33.9

México	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	0.3	0.2	0.0
Probadas no desarrolladas	3.0	6.0	1.1
Total reservas probadas	3.3	6.2	1.1

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y gas natural licuado.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los datos de reservas de la Compañía entre el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2022:

Argentina	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural ⁽⁶⁾	Gas natural
	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2021	143.3	190.2	33.9
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	9.1	0.9	0.2
Extensión y descubrimientos ⁽³⁾	65.4	62.0	11.0
Compras de reservas probadas en el lugar ⁽⁴⁾	2.0	2.0	0.4
Producción del año ⁽⁵⁾	(14.6)	(16.3)	(2.9)
Reservas al 31 de diciembre de 2022	205.1	238.9	42.5

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y gas natural licuado.

⁽²⁾ La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de Petróleo (+9.1MMbbl) está principalmente relacionada con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) una mejor performance de los 32 (treinta y dos) pozos en producción en la concesión Bajada del Palo Oeste con objetivo no convencional de Vaca Muerta (+4.78 MMbbl); (ii) una mejor performance de los 28 (veintiocho) pozos perforados en 2022 en la concesión Bajada del Palo Oeste con objetivo no convencional de Vaca Muerta, que forman parte del acuerdo de *farmout I* mencionado en la Nota 29.3.2.1. (+2.54 MMbbl); (iii) un efecto negativo combinado de otros campos (-0.62 MMbbl); y (iv) una revisión de precios por (+0.75 MMbbl).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) una revisión al alza de la concesión no convencional de Bajada del Palo Oeste por un ajuste de largo de rama sin impactar en el pozo tipo (+0.87 MMbbl); (ii) una revisión al alza en la concesión Entre Lomas Río Negro por la adición de un pozo en el yacimiento Charco Bayo, con objetivo en las formaciones Tordillo y Punta Rosada (+0.31 MMbbl); (iii) una revisión al alza por cambios en el plan de desarrollo, con el agregado de 2 (dos) pozos y 2 (dos) workovers en el bloque Jagüel de los Machos (+0.12 MMbbl); (iv) cambios menores en actividad del bloque 25 de Mayo – Medanito (+0.05 MMbbl); (v) una revisión a la baja asociada con la remoción de 2 (dos) pozos con objetivo la formación convencional Lotena en la concesión Bajada del Palo Oeste (-0.28 MMbbl); y (vi) una revisión de precios por (+0.58 MMbbl).

La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de Gas Natural (+0.9 Bcf) están principalmente relacionadas con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) una mejor performance y ajuste de la relación Gas – Petróleo (“GOR” por sus siglas en inglés) basados en los resultados de los últimos ensayos de los 32 (treinta y dos) pozos no convencionales en producción en la concesión Bajada del Palo Oeste (+4.83 Bcf); (ii) una menor performance en los pozos convencionales en la concesión Bajada del Palo Oeste (-2.52 Bcf); (iii) una menor performance de los pozos de los campos Charco Bayo y Piedras Blancas, en la concesión Elo Río Negro (-4.81 Bcf); (iv) un efecto combinado prácticamente neutro en el resto de los campos (-0.38 Bcf); y (v) una revisión de precios por (+2.54 Bcf).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) una revisión al alza de la concesión no convencional Bajada del Palo Oeste por un ajuste de largo de rama sin impactar en el pozo tipo (+1.00 Bcf); (ii) una revisión al alza de la concesión Elo Río Negro por la adición de un pozo en el yacimiento Charco Bayo,

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

con objetivo las formaciones Tordillo y Punta Rosada (+1.34 Bcf); (iii) una revisión al alza por cambios en el plan de desarrollo, con el agregado de 2 (dos) pozos y 2 (dos) workovers en el bloque Jagüel de los Machos (+0.13 Bcf); (iv) cambios menores en actividad del bloque 25 de Mayo – Medanito (+0.02 Bcf); (v) una revisión a la baja asociada con la remoción de 2 (dos) pozos con objetivo en la formación convencional Lotena en la concesión Bajada del Palo Oeste (-2.21 Bcf); y (vi) una revisión de precios por (+0.96 Bcf).

⁽³⁾ La variación en las reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas por extensión y descubrimiento de Petróleo (+65.4 MMbbl) y gas natural (+62.0 Bcf) están principalmente relacionada con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) la perforación de 16 (dieciséis) pozos (4 pads) con objetivo en Vaca Muerta en la concesión Bajada del Palo Oeste (+13.44 MMbbl, +12.30 Bcf); (ii) la perforación de 12 (doce) pozos con objetivo en Vaca Muerta en la concesión Aguada Federal (+7.73 MMbbl, +8.36 Bcf); y (iii) la perforación de 2 (dos) pozos (1 pad) en Bajada del Palo Este con objetivo en Vaca Muerta (+2.75 MMbbl, +0.89 Bcf).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) la perforación de 13 (trece) pozos (4 pads) con objetivo en la formación Vaca Muerta en la concesión Bajada del Palo Oeste (+14.08 MMbbl, +13.91 Bcf); (ii) la perforación de 2 (dos) pozos (1 pad) en Bajada del Palo Este (+2.71 MMbbl, +1.39 Bcf); y (iii) la perforación de 28 (veintiocho) pozos (13 pads) en Aguada Federal (+24.69 MMbbl, +25.15 Bcf).

⁽⁴⁾ La variación por las compras de reservas de Petróleo (+2.00 MMbbl) y Gas Natural (+2.00 Bcf) están principalmente relacionados con el acuerdo de *farmout* II con Trafigura mencionado en la Nota 1.2.2. Al 31 de diciembre de 2021, 4 (cuatro) pozos eran probados no desarrollados, mientras que otros 4 (cuatro) pozos eran no probados. Al 31 de diciembre de 2022, los 8 (ocho) pozos son probados no desarrollados.

⁽⁵⁾ Considera la producción atribuible a Vista Argentina.

⁽⁶⁾ El consumo interno de gas natural representó un 11.1% al 31 de diciembre de 2022.

México	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2021	3.3	6.2	1.1
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	(0.3)	(0.1)	(0.0)
Compras y ventas de reservas probadas en el lugar	-	-	-
Producción del año ⁽³⁾	(0.2)	(0.1)	(0.0)
Reservas al 31 de diciembre de 2022	2.9	6.0	1.1

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y gas natural licuado.

⁽²⁾ Las revisiones de las reservas probadas desarrolladas de petróleo y condensado y gas natural están asociadas a una mejor performance de los pozos (0.05 MMbbl) y a las últimas tendencias de GOR (-0.04 Bcf). La variación de las reservas probadas no desarrolladas de petróleo y condensado, y gas (-0.34 MMbbl, -0.02 Bcf) están relacionadas con un ajuste de la curva tipo luego de los resultados del pozo Vernet-1001.

⁽³⁾ Considera la producción atribuible a Vista Holding II.

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los datos de reservas de la Compañía entre el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021:

Argentina	Petróleo ⁽¹⁾	Gas natural ⁽⁶⁾	Gas natural
	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MBbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2020	99.4	160.0	28.4
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	3.8	(5.4)	(0.9)
Extensión y descubrimientos ⁽³⁾	53.5	53.7	9.6
Compras de reservas probadas en el lugar ⁽⁴⁾	(2.2)	(1.9)	(0.3)
Producción del año ⁽⁵⁾	(11.2)	(16.2)	(2.9)
Reservas al 31 de diciembre de 2021	143.3	190.2	33.9

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y gas natural licuado.

⁽²⁾ La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas totales de Petróleo (+3.8 MMbbl) se asocian principalmente a: (i) una extensión del límite económico de las diferentes concesiones (+3.3 MMbbl) debido a mejores precios de los hidrocarburos líquidos (de 41.97 USD por barril a 54.99 USD por barril de petróleo condensado y C5+ y de 19.16 USD por barril a 26.87 USD por barril de LPG); (ii) una mejor performance de los pozos no convencionales de Bajada del Palo Oeste (+2.6 MMbbl); compensado parcialmente por: (iii) una menor performance de la producción base de los pozos convencionales de Bajada del Palo Oeste (-0.6 MMbbl), 25 de Mayo-Medanito (-0.6 MMbbl), EL Río Negro (-0.5 MMbbl) y Coirón Amargo Norte (-0.4 MMbbl).

La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas totales de Gas Natural (-5.4 Bcf) se asocian principalmente a: (i) la revisión de la curva tipo de las reservas probadas no desarrolladas de la formación Lotena (-4.9 Bcf) luego de los resultados de la perforación de los pozos durante el año 2021; (ii) una performance más baja en pozos convencionales de Borde Montuoso en Bajada del Palo Oeste (-4.0 Bcf), de los pozos de Gas natural de Charco Bayo en

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

la concesión EL Río Negro (-2.3 Bcf); (iii) una menor performance del pozo nuevo de Gas natural seco perforado en el año 2021 en la concesión Bajada del Palo Oeste (-1.8 Bcf); (iv) un cambio en el plan de desarrollo en los reservorios de Gas natural de los campos convencionales (-1.1 Bcf), compensado parcialmente por: (v) una mejor performance de los pozos no convencionales de Bajada del Palo Oeste (+2.9 Bcf); y (vi) por una extensión del límite económico de las diferentes concesiones (+5.8 Bcf) debido a mejores precios de venta del Gas natural (de 2.81 USD por pie cúbico a 3.92 USD por pie cúbico).

⁽³⁾ La variación en las reservas probadas totales por extensión y descubrimiento de Petróleo (+53.5 MMbbl) y Gas natural (+53.7 Bcf) se asocian principalmente con: (i) la extensión del acreage probado no desarrollado con la incorporación de 11 (once) pads (44 pozos) categorizados como probados no desarrollados debido a la perforación exitosa en la formación no convencional Vaca Muerta en la concesión Bajada del Palo Oeste (+46.2 MMbbl, +46.5 Bcf); y (ii) la extensión del acreage probado desarrollado asociado con la perforación de 2 (dos) pads no probados (8 pozos) (correspondientes a PAD 35 y PAD 44) en la formación no convencional Vaca Muerta en la concesión Bajada del Palo Oeste, bajo el acuerdo de *farmout* I con Trafigura (+7.3 MMbbl, +7.2 Bcf).

⁽⁴⁾ La variación por las compras o ventas de reservas de Petróleo (-2.2 MMbbl) y Gas Natural (-1.9 Bcf) están asociadas con: (i) la venta de la participación (10%) en CASO (-1.4 MMbbl, -1.0 Bcf); (ii) el acuerdo de *farmout* I mencionado en la Nota 29.3.2.1, relacionado al PAD 12 (4 pozos) en la formación no convencional Vaca Muerta en la concesión Bajada del Palo Oeste (-0.9 MMbbl, -0.9 Bcf); parcialmente compensada por (iii) la adquisición del 50% de la participación en la concesión Aguada Federal (+0.1 MMbbl).

⁽⁵⁾ Considera la producción atribuible a Vista Argentina.

⁽⁶⁾ El consumo interno de gas natural representó un 12.9% al 31 de diciembre de 2021.

México	Petróleo ⁽¹⁾ (MMBbl)	Gas natural (Bcf)	Gas natural (equivalentes a MMBbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2020	0.2	0.7	0.1
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	1.5	3.0	0.5
Compras y ventas de reservas probadas en el lugar ⁽³⁾	1.7	2.4	0.4
Producción del año ⁽³⁾	(0.1)	-	-
Reservas al 31 de diciembre de 2021	3.3	6.2	1.1

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y gas natural licuado.

⁽²⁾ Las revisiones de las reservas probadas desarrolladas de petróleo y condensado y gas natural están asociadas a la aprobación del plan de desarrollo aprobada por la CNH, así como la perforación y completación de pozos Vernet-1001.

⁽³⁾ La variación por las compras o ventas de reservas de Petróleo (+1.7 MMbbl) y Gas natural (+2.4 Bcf) se asocian principalmente a la transferencia de activos en México, en la cual la compañía incremento la participación al 100% del área CS-01 (ver Nota 29.3.11)

⁽⁴⁾ Considera la producción atribuible a Vista Holding II.

Medida estandarizada de flujos de efectivo netos futuros descontados

La siguiente tabla describe los flujos de efectivo futuros estimados de la producción futura de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de petróleo crudo, condensado, líquidos de gas natural y gas natural. Tal como lo prescriben las normas de Modernización de la Información de Petróleo y Gas de la SEC y la ASC 932 de la Codificación de las Normas de Contabilidad ("ASC") de FASB relacionadas con las Actividades Extractivas - Petróleo y Gas (anteriormente Divulgaciones de la SFAS No. 69 sobre Actividades de Producción de Petróleo y Gas) los flujos se estimaron utilizando el promedio de 12 (doce) meses de los precios de referencia del primer día del mes y se ajustaron por diferenciales de ubicación y calidad y utilizando un factor de descuento anual del 10%. Los costos futuros de desarrollo y abandono incluyen los costos estimados de perforación, las instalaciones de desarrollo y explotación y los costos de abandono. Estos costos de desarrollo futuro fueron estimados en base a las evaluaciones hechas por VISTA. El impuesto a la renta futuro se calculó aplicando las tasas impositivas legales vigentes en Argentina en cada período.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

Esta medida estandarizada no pretende ser y no debe interpretarse como una estimación del valor de mercado de las reservas de la Compañía. El propósito de esta información es proporcionar datos estandarizados para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comparar diferentes compañías y realizar ciertas proyecciones. Es importante señalar que esta información no incluye, entre otros elementos, el efecto de cambios futuros en los costos de los precios y las tasas de impuestos, que la experiencia pasada indica que es probable que ocurra, así como el efecto de los flujos de efectivo futuros de las reservas, que aún no se han clasificado como reservas probadas, de un factor de descuento más representativo del valor del dinero en el transcurso del tiempo y de los riesgos inherentes a la producción de petróleo y gas. Estos cambios futuros pueden tener un impacto significativo en los flujos de efectivo netos futuros que se presentan a continuación. Por todas estas razones, esta información no indica necesariamente la percepción que la Compañía tiene sobre los flujos de efectivo netos futuros descontados de la reserva de hidrocarburos.

	Al 31 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾	Al 31 de diciembre de 2021 ^{(1) (2)}
Flujos futuros de efectivo	16,118	8,506
Costos futuros de producción	(4,634)	(2,638)
Costos futuros de desarrollo y abandono	(2,142)	(1,294)
Impuesto sobre la renta futuro	(3,009)	(1,432)
Flujos de efectivos descontados netos	6,333	3,142
10% de descuento anual	(3,092)	(1,630)
Medida estandarizada de flujos de efectivo futuros descontados (netos) ⁽²⁾	3,241	1,512

⁽¹⁾ Importes expresados en millones de dólares estadounidenses (“MM USD”).

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2021, la medida estandarizada de flujos de efectivo futuros descontados (netos) corresponde a las estimaciones de valor de las reservas en Argentina. La tabla no incluye las estimaciones de valor de las reservas de las áreas en México (24 MM USD al 31 de diciembre 2021).

Cambios en la medida estandarizada de flujos de efectivo netos futuros descontados

La siguiente tabla revela los cambios en la medida estandarizada de los flujos de efectivo netos futuros descontados para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021 ⁽¹⁾
Medida estandarizada de flujos de efectivo netos futuros descontados al inicio del año	1,512	738
Variación neta en precios de venta y costos de producción relacionados con la producción futura ⁽²⁾	1,170	783
Variación neta en costos estimados de desarrollo futuro ⁽³⁾	(2,632)	28
Variación neta por revisiones en estimaciones de cantidad ⁽⁴⁾	229	44
Variación neta por extensiones, descubrimientos y mejoras ⁽⁵⁾	1,790	1,006
Acumulación de descuento	1,585	116
Variación neta por compras y ventas de minerales en el lugar ⁽⁶⁾	55	(40)
Ventas de petróleo crudo, GLN y gas natural producido, neto de los costos de producción	820	(429)
Costos de desarrollo estimados previamente incurridos	(460)	(263)
Variación neta en el impuesto sobre la renta ⁽⁷⁾	(852)	(471)
Otros ⁽⁸⁾	24	-
Variación en la medida estandarizada de los flujos de efectivo futuros descontados del año	1,729	774
Medida estandarizada de los flujos de efectivo futuros descontados al final del año	3,241	1,512

⁽¹⁾ Importes expresados en millones de dólares estadounidenses.

⁽²⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, principalmente afectado por un aumento en los precios del petróleo y condensado, gas y LPG vigentes en Argentina, los cuales aumentaron de 54.99 USD por barril a 72.32 USD por barril de petróleo, condensado y C5+, de 26.87 USD por barril a 31.19 USD por barril de GLP, y de 3.92 USD por pie cúbico a 4.86 USD por pie cúbico de gas de venta. Así mismo, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021 principalmente afectado por un aumento en los precios del petróleo y condensado, gas y LPG vigentes, los que aumentaron de 41.97 USD por barril a 54.99 USD por barril de petróleo, condensado y C5+, de 19.16 USD por barril a 26.87 USD por barril de GLP, y de 2.81 USD por pie cúbico a 3.92 USD por pie cúbico de gas de venta.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

⁽³⁾ Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, relacionado a revisiones de costos de desarrollo del área no convencional de Bajada del Palo Oeste.

⁽⁴⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, principalmente afectado por la extensión en los límites económicos de los activos por un aumento en los precios del petróleo y condensado, gas y LPG vigentes, los que aumentaron de 54.99 USD por barril a 72.32 USD por barril de petróleo, condensado y C5+, de 26.87 USD por barril a 31.19 USD por barril de GLP, y de 3.92 USD por pie cúbico a 4.86 USD por pie cúbico de gas de venta, parcialmente compensado por una mayor declinación en ciertos activos de gas convencionales. Así mismo, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, principalmente afectado por la extensión en los límites económicos de los activos por un aumento en los precios del petróleo y condensado, gas y LPG vigentes, los que aumentaron de 41.97 USD por barril a 54.99 USD por barril de petróleo, condensado y C5+, de 19.16 USD por barril a 26.87 USD por barril de GLP, y de 2.81 USD por pie cúbico a 3.92 USD por pie cúbico de gas de venta, parcialmente compensado por una mayor declinación en ciertos activos de gas convencionales.

⁽⁵⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, asociado principalmente a la extensión del área probada por la inclusión de 32 pozos en reservas probadas en el área Bajada del Palo Oeste en la formación Vaca Muerta con resultados positivos, adicionalmente a la incorporación de reservas probadas de área Bajada del Palo Este no convencional y el inicio del desarrollo de la formación Vaca Muerta en el área Aguada Federal no convencional. Así mismo, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, asociado principalmente a la extensión del área probada por la inclusión de 44 pozos probados no desarrollados adicionales a partir de la actividad de perforación ejecutada en el área Bajada del Palo Oeste en la formación Vaca Muerta con resultados positivos.

⁽⁶⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, se relaciona con el acuerdo de *farmout II* que otorga un 25% de participación sobre ciertos pozos de Bajada del Palo Oeste en la formación Vaca Muerta a Trafigura (Ver Nota 29.3.2.2) Así mismo, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, se relaciona con el acuerdo de *farmout I* que otorga un 20% de participación sobre ciertos pozos de Bajada del Palo Oeste en la formación Vaca Muerta a Trafigura (Ver Nota 29.3.2.1) y la venta del 10% de participación sobre la concesión CASO (Ver Nota 29.3.4).

⁽⁷⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la variación es debido al aumento en el impuesto sobre la renta debido a mayores ingresos esperados principalmente por las extensiones y los incrementos en los precios de los hidrocarburos.

⁽⁸⁾ Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, incluye las estimaciones de valor de las reservas de las áreas en México.

Nota 34. Eventos posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022 para determinar la necesidad de un posible reconocimiento o revelación en estos estados financieros. La Compañía evaluó dichos eventos hasta el 13 de marzo de 2023, fecha en que estos estados financieros estuvieron disponibles para su emisión:

- El 4 de enero de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondientes a los préstamos celebrados en julio de 2021 y enero de 2022, con el Banco Santander International por un monto total de 111.
- El 13 de enero de 2023, Vista Argentina pagó intereses correspondientes al contrato de préstamo celebrado con ConocoPhillips Company por un monto de 639.
- El 19 de enero de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondientes al préstamo celebrado en enero de 2021, con el Banco Santander International por un monto total de 72.
- El 20 de enero de 2023, Vista Argentina realizó el pago de capital e intereses correspondiente al préstamo celebrado con el Banco Galicia, Banco Itaú Unibanco, Banco Santander Rio y Citibank NA (“Préstamo Sindicado”) por un monto total de 24,340.
- El 27 de enero de 2023, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina, fue adjudicada con 35,644 m³ y 5,944 m³/día de capacidad de almacenaje y despacho, respectivamente; en el marco del proyecto de ampliación de la terminal marítima y estación de bombeo Puerto Rosales en el cual Oiltanking Ebytem S.A. licitó 300,000 m³ y 50,000 m³/día de capacidad de almacenaje y despacho, respectivamente.

En este marco, la Compañía se comprometió a hacer un adelanto de inversión de 28,400 entre los años 2023 y 2025, el cual luego se recuperará de la tarifa mensual a partir de la puesta en servicio del proyecto. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha efectuado erogaciones vinculadas con este compromiso.

- El 22 de febrero de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a la ON Clase III por 167.
- Durante los meses de enero y febrero de 2023, la Compañía colocó en circulación 385,372 acciones Serie A, relacionadas al ejercicio sin pago en efectivo de los títulos opcionales mencionado en la Nota 18.3. Las mismas no poseen valor nominal.

VISTA ENERGY, S.A.B. DE C.V.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses, excepto que se indique lo contrario)

- El 23 de febrero de 2023, la Compañía aprobó el acuerdo firmado por su subsidiaria Vista Argentina con Petrolera Aconcagua Energía S.A. (“Aconcagua”) por las operaciones de las siguientes concesiones en la Cuenca Neuquina, Argentina (“la Transacción”): (i) concesión de explotación de Entre Lomas, ubicado en la Provincia del Neuquén; (ii) concesión de explotación de Entre Lomas, Jarrilla Quemada, Charco del Palenque, Jagüel de los Machos y 25 de Mayo-Medanito S.E., ubicados en la Provincia de Río Negro; (iii) concesiones de transporte de gas de Entre Lomas y Jarilla Quemada, ubicadas en la Provincia de Río Negro; (iv) concesión de transporte de crudo 25 de Mayo-Medanito S.E., ubicada en la Provincia de Río Negro (“las Concesiones”).

La Transacción consiste en una operación en dos fases, cuya primera fase entró en vigencia a partir del 1 de marzo de 2023 (“Fecha Efectiva”) y finalizará no más allá del 28 de febrero de 2027. Según los términos de la Transacción, a partir de la Fecha Efectiva:

- (i) Aconcagua se convierte en el operador de las Concesiones;
 - (ii) Aconcagua pagará a Vista 26,468 en efectivo (10,000 el 15 de febrero de 2023 y 10,734 y 5,734 a pagar en marzo de 2024 y 2025, respectivamente);
 - (iii) Vista retiene los derechos sobre el 40% de las reservas y producción de petróleo crudo y gas natural, y el 100% de las reservas y producción de gas licuado de petróleo de las Concesiones, hasta: (i) el 28 de febrero de 2027, o (ii) la fecha en que Vista haya recibido una producción acumulada de 4 millones de barriles de crudo y 300 millones de m³ de gas natural, lo que ocurra primero (la “Fecha de Cierre Final”). Aconcagua mantendrá el 60% de las reservas y producción de crudo y gas natural de las Concesiones;
 - (iv) Aconcagua pagará el 100% de la participación de Vista en las inversiones de capital, gastos operativos y cualquier otro costo asociado con la operación de las Concesiones, incluidas regalías e impuestos;
 - (v) Vista tendrá derecho a comprar hasta el 60% de participación de Aconcagua en el gas natural producido por las Concesiones a un precio de 1 USD/MMBtu hasta la Fecha de Cierre Final;
 - (vi) Vista Argentina y Aconcagua trabajarán, conjuntamente con las Provincias de Río Negro y Neuquén, para negociar una prórroga de los títulos de concesión de explotación y transporte que rigen las Concesiones, incluyendo un pago inicial y un compromiso de inversión, en los términos establecidos en la normativa aplicable en Argentina;
 - (vii) Vista Argentina retendrá el derecho a explorar y desarrollar la formación Vaca Muerta en las Concesiones de Explotación, y asimismo obtener una o más concesiones no convencionales independientes y separadas para desarrollar dichos recursos;
 - (viii) Vista seguirá siendo titular las Concesiones hasta a más tardar la Fecha de Cierre Final, cuando las Concesiones serán transferidas a Aconcagua sobre una base “as is where is basis”, sujeto a probaciones provinciales.
- El 27 de febrero de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a las ON Clase XI y XII por 3,053.
- El 1 de marzo de 2023, Vista Argentina realizó el pago a Wintershall de la cuota 5 (cinco) relacionada con la transacción mencionada en Nota 1.2.1., por un monto de 6,250.
- El 3 de marzo de 2023, Vista Argentina emitió las ON Clase XVIII y Clase XIX por un monto de 118,542 y 16,458, a una tasa de interés fija anual de 0% y 1%, con vencimiento el 3 de marzo de 2027 y 3 de marzo de 2028, respectivamente.
- El 6 de marzo de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a las ON Clase VI y Clase XV por 212.
- El 10 de marzo de 2023, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a las ON Clase VII y Clase VIII por 744.

No hay otros eventos u operaciones que hayan ocurrido entre la fecha de estos estados consolidados y la fecha de emisión de los estados financieros que podrían afectar significativamente la situación del patrimonio o los resultados de la Compañía