



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

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y
por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022



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”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023; el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales; el estado consolidado de variaciones en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre 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 2023, 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”).

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.

Depreciaciones, uso y amortizaciones de propiedades, planta y equipos

Descripción de los asuntos clave de auditoría

Tal como se describe en la Nota 13 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2023, las propiedades, planta y equipo ascendieron a miles de US\$ 1,927,759 y tienen un cargo asociado por depreciación, uso y amortización de miles de US\$ 831,660. Como se describe en la Nota 2.4.2.2, la Sociedad utiliza el método de esfuerzo exitoso para contabilizar sus activos para el desarrollo y explotación de petróleo y gas. La depreciación de los activos de petróleo y gas se calcula utilizando el método de unidades de producción basado en las reservas probadas de petróleo y gas, según la estimación realizada por los ingenieros de reservas internos de la Sociedad.

Las reservas de petróleo y gas son aquellos volúmenes de gas natural, petróleo crudo y gas natural licuado que, mediante el análisis de datos de geología e ingeniería, se puede estimar con certeza razonable que son económicamente explotables a una fecha determinada, en yacimientos conocidos y bajo condiciones económicas, métodos operativos y regulaciones gubernamentales actuales. Los ingenieros de reservas internos de la Sociedad evalúan los datos geológicos y de ingeniería al estimar las reservas de petróleo y gas. La estimación de reservas también requiere la selección de premisas, incluidos supuestos sobre los precios del petróleo y el gas, los costos operativos y desembolsos de capital futuros, entre otros. Debido a la complejidad que implica estimar las reservas de petróleo y gas, la Dirección contrató a ingenieros de reservas independientes para certificar las estimaciones de reservas probadas de petróleo y gas preparadas por los ingenieros de reservas internos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Auditar el cálculo de depreciaciones, uso y amortizaciones de la Sociedad, es complejo debido al uso del trabajo de los ingenieros de reservas internos y de los ingenieros independientes y la evaluación por parte de la Dirección de las premisas utilizadas mencionadas anteriormente.

Cómo nuestra auditoría abordó este asunto

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, (i) el entendimiento del proceso del cálculo de las depreciaciones, uso y amortizaciones de propiedades, planta y equipos incluyendo el proceso de la Dirección sobre la integridad y precisión de los datos financieros proporcionados a los ingenieros para su uso en la estimación de reservas probadas de petróleo y gas, (ii) la evaluación de las calificaciones profesionales y la objetividad de los ingenieros de reservas internos de la Sociedad, quienes son los responsables de la preparación de las estimaciones de reservas, y de los ingenieros de reservas independientes quienes certificaron las mencionadas estimaciones, (iii) la evaluación de la integridad y revisión de los datos financieros utilizados por los ingenieros para la estimación de las reservas probadas de petróleo y gas y (iv) el análisis de su concordancia con la documentación respaldatoria, y la identificación y análisis de otra evidencia corroborativa o contradictoria. Adicionalmente, probamos el cálculo aritmético de las depreciaciones, uso y amortizaciones, y comparamos las cantidades de reservas de petróleo y gas utilizadas en dicho cálculo con los informes de reservas probadas de la Sociedad.

Finalmente, evaluamos la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

Reconocimiento de la ganancia por la cesión de activos convencionales

Descripción de los asuntos clave de auditoría

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad reconoció una ganancia de miles de US\$ 89,659 como resultado de la transferencia de la operación de ciertas concesiones productoras en la cuenca neuquina argentina (“Activos Convencionales”) la cual surge de la diferencia entre el valor de la contraprestación acordada y la baja del valor residual de los Activos Convencionales netos transferidos. Tal como se describe en la Nota 1.2.1 a los estados financieros, la Sociedad reconoció una cuenta por cobrar por la mencionada contraprestación acordada que equivale al valor descontado de los fondos a recibir y de los volúmenes de crudo, gas natural y gas natural licuado que deberán ser puestos a disposición dentro de un plazo de tiempo determinado.

La determinación de la ganancia y la valuación inicial de la cuenta por cobrar relacionada involucró juicios y estimaciones significativos por parte de la Dirección, dado el grado de incertidumbre asociado principalmente al momento esperado de puesta a disposición de la producción. En particular, la estimación de la cuenta a cobrar ha sido sensible a los costos operativos, la producción futura de los Activos Convencionales y la tasa de descuento aplicable, que son supuestos subjetivos afectados por las expectativas de la Dirección sobre el desempeño futuro de dichos activos y las condiciones de la industria.

Cómo nuestra auditoría abordó este asunto

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, i) el entendimiento del proceso seguido por la Dirección para la determinación de la cuenta a cobrar y el reconocimiento de la ganancia derivada de esta transacción, ii) el análisis de las consideraciones claves utilizadas por la Dirección para la determinación del valor descontado de los fondos y iii) el momento de puesta a disposición de los volúmenes de petróleo crudo, gas natural y gas natural licuado. Por ejemplo, evaluamos la estimación de los costos operativos comparándola con los costos reales y comparamos los supuestos sobre el momento de la puesta a disposición de la producción con la estimación de las reservas de petróleo y gas certificadas por los ingenieros de reservas independientes. Además, involucramos a nuestros especialistas internos en la revisión de la tasa de descuento utilizada.

Finalmente, evaluamos la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

Otra información contenida en el informe anual 2023 de la Compañía

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) y el informe anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros consolidados, ni nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la otra información después de 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 esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información que identificamos anteriormente cuando dispongamos de ella 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.

Cuando leamos y consideremos el Reporte Anual presentado a la CNBV y el informe anual presentado a los accionistas, concluimos que contiene una desviación material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, en la cual se describirá el asunto.

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.

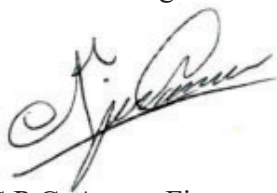
Comunicamos al Comité de Auditoría de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso 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
11 de marzo de 2024

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

ÍNDICE

- Estados de resultados y otros resultados integrales consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estados de variaciones en el capital contable consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estados de flujo de efectivo consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Ingreso por ventas a clientes	5	1,168,774	1,187,660
Costo de ventas:			
Costos de operación	6.1	(94,685)	(133,385)
Fluctuación del inventario de crudo	6.2	(2,058)	(500)
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	13/14/15	(276,430)	(234,862)
Regalías y otros	6.3	(176,813)	(188,677)
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	1.2.1	(27,539)	-
Utilidad bruta		591,249	630,236
Gastos de ventas	7	(68,792)	(59,904)
Gastos generales y de administración	8	(70,483)	(63,826)
Gastos de exploración	9	(16)	(736)
Otros ingresos operativos	10.1	203,812	26,698
Otros gastos operativos	10.2	302	(3,321)
Deterioro de activos de larga duración	3.2.2	(24,585)	-
Utilidad de operación		631,487	529,147
Ingresos por intereses	11.1	1,235	809
Gastos por intereses	11.2	(21,879)	(28,886)
Otros resultados financieros	11.3	(65,484)	(67,556)
Resultados financieros, netos		(86,128)	(95,633)
Utilidad antes de impuestos		545,359	433,514
(Gasto) por impuesto sobre la renta corriente	16	(16,393)	(92,089)
(Gasto) por impuesto sobre la renta diferido	16	(132,011)	(71,890)
(Gasto) por impuesto sobre la renta		(148,404)	(163,979)
Utilidad neta del año		396,955	269,535
Otros resultados integrales			
<i>Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en años posteriores</i>			
- Ganancia (pérdida) por remediación actuarial relacionada con beneficios a empleados	23	6,565	(4,181)
- (Gasto) beneficio por impuesto sobre la renta diferido	16	(2,298)	1,463
Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en años posteriores, netos de impuestos		4,267	(2,718)
Total utilidad integral del año		401,222	266,817
Ganancias por acción			
Básica (en dólares por acción)	12	4.237	3.068
Diluida (en dólares por acción)	12	4.000	2.755

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 2023 y 2022

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	13	1,927,759	1,606,339
Crédito mercantil	14	22,576	28,288
Otros activos intangibles	14	10,026	6,792
Activos por derecho de uso	15	61,025	26,228
Inversiones en asociadas	2.4.16	8,619	6,443
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	17	136,351	15,864
Activos por impuestos diferidos	16	5,743	335
Total activos no corrientes		2,172,099	1,690,289
Activos corrientes			
Inventarios	19	7,549	12,899
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	17	205,102	90,406
Caja, bancos e inversiones corrientes	20	213,253	244,385
Total activos corrientes		425,904	347,690
Total activos		2,598,003	2,037,979
Capital contable y pasivos			
Capital contable			
Capital social	21.1	517,874	517,873
Otros instrumentos del capital contable	21.1	32,144	32,144
Reserva legal	21.2	8,233	2,603
Pagos basados en acciones		42,476	40,744
Reserva para recompra de acciones	21.2	79,324	49,465
Otros resultados integrales acumulados		(4,427)	(8,694)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		571,391	209,925
Total capital contable		1,247,015	844,060
Pasivos			
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	16	383,128	243,411
Pasivos por arrendamiento	15	35,600	20,644
Provisiones	22	12,339	31,668
Deudas financieras	18.1	554,832	477,601
Beneficios a empleados	23	5,703	12,251
Total pasivos no corrientes		991,602	785,575
Pasivos corrientes			
Provisiones	22	4,133	2,848
Pasivos por arrendamiento	15	34,868	8,550
Deudas financieras	18.1	61,223	71,731
Salarios y contribuciones sociales	24	17,555	25,120
Impuesto sobre la renta	16	3	58,770
Otros impuestos y regalías	25	36,549	20,312
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	26	205,055	221,013
Total pasivos corrientes		359,386	408,344
Total pasivos		1,350,988	1,193,919
Total capital contable y pasivos		2,598,003	2,037,979

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 2023

(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 2022	517,873	32,144	2,603	40,744	49,465	(8,694)	209,925	844,060
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	396,955	396,955
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	4,267	-	4,267
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	4,267	396,955	401,222
<i>Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 24 de abril de 2023 ⁽¹⁾:</i>								
Constitución de reserva legal	-	-	5,630	-	-	-	(5,630)	-
Constitución de reserva para recompra de acciones	-	-	-	-	29,859	-	(29,859)	-
Pagos basados en acciones	1	-	-	1,732 ⁽²⁾	-	-	-	1,733
Saldos al 31 de diciembre de 2023	517,874	32,144	8,233	42,476	79,324	(4,427)	571,391	1,247,015

⁽¹⁾ Ver Nota 21.2.

⁽²⁾ Incluye 23,133 de 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 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 ⁽²⁾:</i>								
Reducción de capital social	(39,530)	-	-	-	-	-	39,530	-
<i>Asamblea General de tenedores de títulos opcionales del 4 de octubre de 2022 ⁽²⁾:</i>								
Ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales	-	32,144 ⁽³⁾	-	-	-	-	-	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 ⁽²⁾	(29,304)	-	-	-	-	-	-	(29,304)
Pagos basados en acciones	1	-	-	9,143 ⁽⁴⁾	-	-	-	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.

⁽²⁾ Ver Nota 21.1.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ Incluye 16,576 de 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 2023 y 2022

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		396,955	269,535
Ajustes para conciliar los flujos netos de efectivo			
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	1.2.1	27,539	-
(Reversión) de reserva por pérdidas crediticias esperadas	7	-	(36)
Pagos basados en acciones	8	23,133	16,576
(Disminución) incremento neto en provisiones	10.2	(578)	2,790
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta	11.3	(18,458)	(33,263)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos	11.3	2,387	2,444
Gastos por intereses de arrendamiento	11.3	2,894	1,925
Descuento de activos y pasivos a valor presente	11.3	(2,137)	2,561
Gasto por impuesto sobre la renta	16	148,404	163,979
Beneficios a empleados	23	300	502
Partidas relacionadas con actividades de inversión:			
Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales	10.1 / 1.2.1	(89,659)	-
Deterioro de activos de larga duración	3.2.2	24,585	-
Ganancia por acuerdo de <i>farmout</i>	10.1	(24,429)	(18,218)
Ingresos por intereses	11.1	(1,235)	(809)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	11.3	(19,437)	17,599
Depreciaciones y agotamientos	13/15	272,371	231,746
Amortización de activos intangibles	14	4,059	3,116
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:			
Gastos por intereses	11.2	21,879	28,886
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales	11.3	-	30,350
Costo amortizado	11.3	1,810	2,365
Revaluación de deudas financieras	11.3	72,044	52,817
Otros resultados financieros	11.3	26,381	(9,242)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(81,260)	(34,515)
Inventarios	6.2	2,058	500
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		61,230	40,183
Pagos de beneficios a empleados	23	(283)	(254)
Salarios y contribuciones sociales		(26,441)	2,877
Otros impuestos y regalías		(43,507)	(8,024)
Provisiones		(1,359)	(2,265)
Pago de impuesto sobre la renta		(67,213)	(74,354)
Flujos netos de efectivo generados por actividades operativas		712,033	689,771

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

Estados de flujo de efectivo consolidados por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos por adquisiciones de propiedad, planta y equipos		(688,437)	(479,025)
Pagos por adquisición de activos AFBN	29.2.5	(25,000)	(115,000)
Pagos por adquisiciones de otros activos intangibles	14	(7,293)	(6,030)
Pagos por adquisiciones de inversiones en asociadas		(2,176)	(3,466)
Pagos de anticipos por arrendamientos	17	(14,292)	-
Pagos recibidos por acuerdo de <i>farmout</i>	10.1	26,650	20,000
Cobros procedentes de la cesión de activos convencionales	1.2.1	10,000	-
Cobros procedentes de intereses	11.1	1,235	809
Flujos netos de efectivo (aplicados en) actividades de inversión		(699,313)	(582,712)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas financieras recibidas	18.2	318,169	128,788
Pagos de costos de emisión de deudas financieras	18.2	(1,779)	(1,670)
Pagos de capital	18.2	(211,499)	(195,091)
Pagos de intereses	18.2	(22,993)	(34,430)
Pagos de arrendamientos	15	(36,780)	(11,494)
Recompra de acciones	21.1	-	(29,304)
Pagos de otros costos financieros	11.3	(25,562)	-
Flujos netos de efectivo generados por (aplicados en) actividades de financiamiento		19,556	(143,201)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		32,276	(36,142)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	20	241,956	311,217
Efecto de la exposición del efectivo y equivalentes de efectivo a cambios en la moneda extranjera y otros resultados financieros		(64,716)	(33,119)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		32,276	(36,142)
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del año	20	209,516	241,956
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		152,607	138,543
Bajas por cesión de activos convencionales a través de un incremento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.2.1	(116,071)	-
Cambios en la obligación de taponamiento y abandono de pozos que impactan en propiedad, planta y equipos	13 / 22.1	(930)	(713)

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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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”.

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 con 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.

La actividad principal de la Compañía es la exploración y producción de petróleo crudo y gas natural (“Upstream”).

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía es titular de las siguientes concesiones de explotación a través de sus subsidiarias:

En Argentina

En la cuenca Neuquina:

- (i) 100% en las concesiones de explotación convencionales (no operadas), que se mencionan a continuación:
 - 25 de Mayo - Medanito S.E., ubicada en la Provincia de Río Negro y con vencimiento en 2026;
 - Jagüel de los Machos, ubicada en la Provincia de Río Negro y con vencimiento en 2025;
 - Entre Lomas Neuquén, Entre Lomas Río Negro, ambas con vencimiento en 2026;
 - Jarilla Quemada (en el área Agua Amarga), ubicada en la Provincia de Río Negro, con vencimiento en 2040; y
 - Charco del Palenque (en el área Agua Amarga), ubicada en la Provincia de Río Negro, con vencimiento en 2034.

Todas estas áreas son operadas por Petrolera Aconcagua Energía S.A. (“Aconcagua”) (Nota 1.2.1).

- (ii) 100% en las concesiones de explotación no convencionales (operadas), que se mencionan a continuación:
 - Bajada del Palo Oeste y Bajada del Palo Este, ubicadas en la Provincia del Neuquén, ambas con vencimiento 2053;
 - Aguada Federal y Bandurria Norte, ubicadas en la Provincia del Neuquén, ambas con vencimiento 2050.
- (iii) 84.62% en la concesión de explotación convencional Coirón Amargo Norte (operada), ubicada en la Provincia del Neuquén, con vencimiento 2036.
- (iv) 90% en la concesión de explotación no convencional Águila Mora (operada), ubicada en la Provincia del Neuquén, con vencimiento 2054.

En la cuenca Noroeste:

- (v) 1.5% en la concesión de explotación convencional Acambuco (no operada), compuesta por los lotes de explotación “San Pedrito” y “Macueta” ubicados en la Provincia de Salta, con vencimiento en 2036 y 2040, respectivamente. Las mismas son operadas por Pan American Energy.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

En México

- (i) 100% en el área CS-01 (operada), ubicada en Tabasco, y con vencimiento en 2047.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía es titular de las siguientes concesiones de transporte, a través de sus subsidiarias:

En Argentina

- (i) 100% en la concesión de Transporte Federal, cuya extensión abarca 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, con vencimiento en 2053.
- (ii) 100% en la concesión de Transporte Entre Lomas Crudo, cuya extensión abarca desde el oleoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Crudo ubicada en el yacimiento Charco Bayo en el área Entre Lomas, hasta su interconexión con el sistema troncal de transporte de crudo en La Escondida, con vencimiento en 2026.
- (iii) 100% en la concesión de Transporte de crudo 25 de Mayo – Medanito S.E., cuya extensión abarca desde el oleoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Crudo ubicada en el área 25 de Mayo-Medanito S.E. (Río Negro), hasta su interconexión con el sistema troncal de transporte de crudo en “Medanito”, con vencimiento en 2026. Dicha concesión fue cedida a Aconcagua en el acuerdo mencionado en la Nota 1.2.1.
- (iv) 100% en la concesión de Transporte de gas Entre Lomas, cuya extensión es desde el gasoducto que conecta la Planta de Tratamiento de Gas ubicada en el yacimiento Charco Bayo en el área Entre Lomas, hasta el punto que interconecta con el sistema troncal de transporte de gas en la Provincia de Río Negro, con vencimiento en 2026. Dicha concesión fue cedida a Aconcagua el acuerdo mencionado en la Nota 1.2.1.
- (v) 100% en la concesión de Transporte de gas Jarilla Quemada, cuya extensión es desde el gasoducto que conecta dicho yacimiento hasta la Estación del Gasoducto Medanito – Mainqué, con vencimiento en 2048. Dicha concesión fue cedida a Aconcagua en el acuerdo mencionado en la Nota 1.2.1.

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.

1.2 Transacciones significativas del año

1.2.1 Acuerdo firmado con Aconcagua relacionado con activos convencionales (“cesión de activos convencionales”)

El 23 de febrero de 2023, la Compañía aprobó el acuerdo firmado por su subsidiaria Vista Energy Argentina S.A.U. (“Vista Argentina”) con Aconcagua por las operaciones de las siguientes concesiones en la Cuenca Neuquina, Argentina (“la Transacción”): (i) concesión de explotación de Entre Lomas, ubicada en la Provincia de Neuquén; (ii) concesión de explotación de Entre Lomas, Jarrilla Quemada, Charco del Palenque, Jagüel de los Machos y 25 de Mayo-Medanito S.E., ubicadas en la Provincia de Río Negro (conjuntamente, las “Concesiones de explotación”); (iii) concesiones de transporte de gas de Entre Lomas y Jarilla Quemada, ubicadas en la Provincia de Río Negro; y (iv) concesión de transporte de crudo 25 de Mayo-Medanito S.E., ubicada en la Provincia de Río Negro (conjuntamente con las Concesiones de explotación, “las Concesiones”).

La Transacción consiste en una operación de dos fases, según se describe a continuación:

- La Primera Fase o Período Operativo, entró en vigencia el 1 de marzo de 2023 (“Fecha Efectiva”) y se mantendrá hasta la “Fecha de Cierre Final”, la cual será efectiva: (i) en la fecha en que Vista Argentina haya recibido 4 (cuatro) millones de barriles de crudo y 300 (trescientos) millones de metros cúbicos (m³) estándar de gas natural (9.300 kilocalorías por m³); o (ii) el 28 de febrero de 2027 (“Fecha Límite”), lo que ocurra primero.

En el caso de que Aconcagua no cumpla con el punto (i) antes mencionado y previo a la Fecha Límite, Aconcagua se obliga a pagar la producción no entregada en efectivo según el precio promedio de la Cuenca Neuquina de los últimos 12 (doce) meses.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- La Segunda Fase, se iniciará en la Fecha de Cierre Final, donde Vista Argentina y Aconcagua solicitarán a las Provincias de Río Negro y Neuquén las aprobaciones correspondientes a la cesión de la titularidad de las Concesiones. De esta manera, la Segunda Fase finalizará cuando las Concesiones sean transferidas a Aconcagua mediante aprobación provincial, y la Transacción quedará consumada.

Según los términos de la Transacción, durante el Periodo Operativo, Vista Argentina mantiene la titularidad de las Concesiones y Aconcagua: (i) paga a Vista 26,468 en efectivo (10,000 el 15 de febrero de 2023 (“Fecha de Firma”) y 10,734 y 5,734 en marzo 2024 y 2025, respectivamente); (ii) será el operador de las Concesiones sobre una base “*as is where is basis*”; y (iii) paga el 100% de la participación de Vista en las inversiones de capital, gastos operativos y asume cualquier otro costo, incluidas regalías e impuestos asociados a la operación de las Concesiones (Nota 33).

Mediante el acuerdo de operación conjunta entre ambas partes, se regula la operación de las Concesiones y se establece, entre otras cuestiones, que Vista Argentina retiene el derecho a explorar y desarrollar la formación Vaca Muerta en las Concesiones de explotación; y que puede obtener una o más concesiones no convencionales independientes y separadas para desarrollar dichos recursos.

Adicionalmente, las Partes firmaron acuerdos de comercialización y de tratamiento de gas natural, mediante los cuales Aconcagua se obliga a poner a disposición de Vista Argentina ciertos volúmenes de gas natural adicionales, y a tratar y despachar el gas natural que le corresponde a Vista Argentina.

Finalmente, se acuerda que, en caso de un evento de incumplimiento de las obligaciones asumidas por parte de Aconcagua, que individualmente o en conjunto, superen los 250, Vista Argentina tendrá la facultad de volver a tener el control de la operación de las Concesiones.

Como resultado de la Transacción, la Compañía recibió 10,000 en efectivo y reconoció: (i) un crédito inicial por un monto total de 205,730 en “Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar” dentro de “Créditos relacionados con la cesión de activos convencionales” (Nota 17); (ii) una baja de 120,529 y 5,542 en “Propiedad, planta y equipos” y en “Crédito Mercantil”, respectivamente (Nota 13 y 14) y (iii) una ganancia de 89,659 en “Otros ingresos operativos” dentro de “Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales” (Nota 10.1).

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció 27,539 en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidados como “Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales”, relacionados principalmente con los costos vinculados con la puesta a disposición de los volúmenes de petróleo crudo, gas natural y gas licuado de petróleo (“GLP”) por parte de Aconcagua en el marco del acuerdo, los cuales fueron descontados del crédito inicial reconocido por la Transacción.

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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por el Consejo de Administración el 11 de marzo de 2024 y se consideran los eventos posteriores hasta dicha fecha. Estos estados financieros serán presentados en la Asamblea General de Accionistas el 23 de abril de 2024. Los accionistas tienen el poder de aprobar y modificar los estados financieros de la Compañía.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 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.

Las modificaciones de la NIC 1 están vigentes para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

Estas modificaciones fueron consideradas en la elaboración de estos estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a 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.

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

Modificaciones a 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 modificaciones son efectivas para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 12: Impuesto a las ganancias – Reforma tributaria internacional, modelo del Pilar dos

El 23 de mayo de 2023, el IASB publicó enmiendas a la NIC 12, con el fin de aplicar las reglas de modelo del Pilar dos publicadas por la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (“OECD” por sus siglas en inglés) las cuales dictan que este modelo es aplicable a empresas multinacionales con ingresos en sus estados financieros consolidados superiores a 750 millones de euros.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Las enmiendas del IASB incluyen:

- (i) Una excepción temporal obligatoria a la contabilización de impuestos diferidos derivados de la aplicación jurisdiccional de las normas modelo del pilar dos y;
- (ii) requisitos de revelación de información para las entidades afectadas con el fin de ayudar a los usuarios de la información financiera comprender mejor la exposición de una entidad a los ingresos del modelo del pilar dos, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023 de forma inmediata y retroactivamente, de acuerdo con los principios establecidos en la NIC 8.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto de las enmiendas para las subsidiarias que se encuentran en Europa (las cuales no poseen operaciones), ya que en las jurisdicciones principales (Argentina y México) a la fecha de emisión de estos estados financieros aún no se han emitido las regulaciones requeridas.

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

Modificaciones a la NIC 1: Presentación de estados financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En octubre de 2022, el IASB publicó modificaciones a los ciertos párrafos de la NIC 1 a fin de especificar los requisitos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones detallan lo siguiente:

- (i) Se aclara el significado del derecho a diferir la cancelación de un pasivo;
- (ii) Que el derecho de diferir debe existir al final del período sobre el que se informa;
- (iii) La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza o no su derecho a diferirlo y;
- (iv) Solo si un derivado implícito de una deuda convertible es un instrumento de capital los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones están vigentes para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2024 y se deben aplicar retrospectivamente.

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

Modificaciones a la NIC 7: Estados de flujo de efectivo y NIIF 7: Instrumentos financieros, información a revelar – Revelaciones de acuerdos de financiamiento con proveedores

El 25 de mayo de 2023, el IASB publicó enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7, mediante las cuales introduce nuevos requisitos de revelación en las NIIF para mejorar la transparencia y, por lo tanto, la utilidad de la información proporcionada por las entidades sobre los acuerdos de financiamiento con proveedores. Los nuevos requisitos tienen por objeto facilitar una mejor comprensión de los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

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

Modificaciones a la NIIF 16: Arrendamientos – reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

En el mes de septiembre de 2022, el IASB publicó enmiendas a la NIIF 16 relacionadas con el reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior. La modificación especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para cuantificar el pasivo por arrendamiento que surge en la venta, con el objetivo de que el vendedor-arrendatario no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Las modificaciones serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, se aplican retrospectivamente y se permite su aplicación anticipada.

No se espera que estas modificaciones tengan impactos en los estados financieros consolidados de la Compañía, ya que no posee operaciones de venta con arrendamiento posterior.

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.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 2023	31 de diciembre de 2022		
Vista Energy Holding I, S.A. de C.V. (“Vista Holding I”)	100%	100%	México	Inversora
Vista Energy Holding II, S.A. de C.V. (“Vista Holding II”)	100%	100%	México	Exploración y producción ⁽¹⁾
Vista Energy Holding III, S.A. de C.V.	100%	100%	México	Servicios
Vista Energy Holding IV, S.A. de C.V.	100%	100%	México	Servicios
Vista Oil & Gas Holding V B.V.	100%	100%	Países Bajos	Inversora
Vista Holding VII S.á.r.l.	100%	100%	Luxemburgo	Inversora
Vista Argentina	100%	100%	Argentina	Exploración y producción ⁽¹⁾
Aleph Midstream S.A. (“Aleph”)	100%	100%	Argentina	Servicios ⁽²⁾
Aluvional S.A. (“Aluvional”)	100%	100%	Argentina	Minería e Industria
AFBN S.R.L. (“AFBN”)	100%	100%	Argentina	Exploración y producción ⁽¹⁾
VX Ventures Asociación en Participación	100%	100%	México	Inversora

⁽¹⁾ Se refiere a la exploración y producción de gas natural y petróleo crudo.

⁽²⁾ Incluye operaciones destinadas a la captación, tratamiento, transporte y distribución de hidrocarburos y sus derivados

2.3.2 Cambios en la participación

Los cambios en las participaciones de la Compañía en sus 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 resultado.

2.3.3 Acuerdos conjuntos

De acuerdo con 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 tiene negocios conjuntos.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 disponibles o información financiera 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 los estados financieros o a la información financiera de la operación conjunta para que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía.

Para mayor información sobre las operaciones conjuntas en las que participa la Compañía ver Notas 1.1 y 29.

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 del costo, en el cual, 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, o en caso contrario dichos costos se reconocen en el resultado en el momento en el que se incurren.

Las obras en curso se registran al costo, menos cualquier pérdida por deterioro, si correspondiese.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un activo 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La Compañía amortiza los costos de perforación aplicables a pozos productivos y en desarrollo, los pozos productivos y las instalaciones de producción, de acuerdo con el método de las unidades de producción ("UDP"), aplicando la proporción de petróleo crudo y gas natural producido a las reservas de petróleo crudo y gas natural probadas y desarrolladas, según corresponde. La propiedad minera se amortiza aplicando la proporción de petróleo crudo y gas natural producido al total estimado de las reservas probadas de petróleo crudo y gas natural.

Los costos de adquisición de propiedades con reservas no probadas 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 UDP al aplicar la proporción de petróleo crudo y gas natural producido a las reservas probadas totales de petróleo y gas estimadas (Nota 2.4.2.3).

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.

2.4.2.2 Activos para el desarrollo y explotación 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 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 en el período en que se incurren.

Todos estos costos capitalizados están sujetos a una revisión técnica, comercial y administrativa; y una revisión de los indicadores de deterioro al cierre de cada periodo de reporte. 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 con 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 combinación 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.

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. El crédito mercantil está sujeto a una revisión de los indicadores de deterioro una vez al año.

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 tiene contratos de arrendamientos para ciertos rubros como edificios, instalaciones 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 mismos 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 estos activos incluye el monto de los pasivos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos realizados en la fecha de inicio o antes. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del contrato, estos activos 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. Para mayor información con respecto a la política contable para evaluar el deterioro de activos no financieros distintos al crédito mercantil ver Nota 3.2.2.

La Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor presente de los pagos que se realizarán durante el plazo del mismo. Estos pagos incluyen montos fijos, montos variables que dependen de un índice o una tasa, e incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra y los pagos de multas por rescindir un contrato de arrendamiento. 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. Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Después de la fecha de inicio el monto del pasivo se incrementará para reflejar el devengamiento de intereses y se reducirá por los pagos 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, en los pagos o un cambio en la evaluación para comprar el activo subyacente.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo (es decir, que tienen un plazo de 12 (doce) 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.

2.4.4 Deterioro de activos no financieros distintos al crédito mercantil

Los otros activos no financieros con vida útil definida se someten a pruebas de deterioro cuando existen indicios de 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.

Para mayor información sobre el deterioro de activos no financieros distintos al crédito mercantil ver Nota 3.2.2.

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 y sus subsidiarias, es el USD. La determinación de la moneda funcional involucra la realización de ciertos juicios. 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 en “Otros resultados financieros” dentro de “Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta”.

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

(i) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se clasifican y se miden al costo amortizado cuando: (i) el objetivo 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(ii) Activos financieros a valor razonable

Los activos financieros se clasifican y se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales consolidados, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros. En cambio se mide a valor razonable con cambios a resultados si alguno de los criterios mencionados anteriormente no se ha cumplido.

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 mismo.

La Compañía reclasifica los activos financieros si y solo si se modifica el objetivo con respecto a la administración de los mismos.

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.

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 (noventa) 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 siguientes criterios: (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 al momento de evaluar si existe un derecho vigente legalmente exigible a la compensación.

2.4.6.2 Pasivos financieros e instrumentos de 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 su definición.

(i) Pasivos financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se pueden medir al costo amortizado (utilizando el método de interés efectivo) o al 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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

El método de interés efectivo se utiliza para calcular el costo amortizado y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los pagos futuros en efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero.

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.

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.

Las deudas financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Los pasivos financieros suscriptos 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 "Otros resultados financieros" dentro de "Revaluación de deudas financieras".

(ii) 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 erogado por dicho instrumento, netos de los costos directos de emisión.

(iii) 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.

2.4.7 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 GLP se reconocen en el momento en el que el control de los bienes se transfiere al cliente cuando se entrega el inventario. Los mismos reflejan la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes. Al 31 de diciembre de 2023, el plazo normal de crédito es de 19 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

En la Nota 5.1 se han desglosado los ingresos por (i) tipo de productos 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 2023 y 2022, la Compañía no tiene activos contractuales.

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 2023 y 2022 la Compañía no tiene pasivos contractuales.

2.4.7.3 Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos incluyen principalmente: (i) ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales (Nota 1.2.1); (ii) ganancia por el Programa de Incremento Exportador (Nota 2.5.1.1); (iii) ganancia por acuerdo de *farmout* (Nota 29.2.1.1 y 29.2.1.2) y; (iv) otros ingresos por 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 de los inventarios de petróleo crudo incluye los gastos incurridos en la producción y otros costos necesarios para llevarlos a su ubicación y condición necesarios para la venta. El costo de los materiales y repuestos 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.

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 durante los próximos 12 (doce) meses, se incluyen en el rubro "Propiedad, planta y equipos".

2.4.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación del estado de flujos de efectivo consolidado, el efectivo y el equivalentes de efectivo incluyen: (i) la caja disponible en bancos; (ii) los depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras; y (iii) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 e 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 por el ejercicio sin pago en efectivo de los títulos opcionales, que permite a los tenedores de los mismos obtener 1 (una) acción Serie A, por cada 31 (treinta y un) títulos opcionales de los que sean propietarios (Nota 21.1).

c. Reserva legal

La reserva legal de acuerdo con la Ley de Sociedades Mercantiles Mexicanas surge de la asignación de al menos el 5% de la utilidad neta del año, utilizando como base los Estados Financieros no consolidados de la Compañía, y la misma debe incrementarse hasta alcanzar el 20% del capital social.

d. Reserva para recompra de acciones

La reserva para recompra de acciones, está vinculada con la creación de un fondo para la adquisición de acciones propias de la Compañía, la cual 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 la remediación de los planes de beneficios definidos a empleados y el efecto fiscal relacionado.

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 sobre la renta 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 esperan pagar; y se exponen en el rubro de “Salarios y contribuciones sociales” corrientes en el estado de situación financiera consolidado.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 año, 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 en México, 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 3 (tres) meses de su salario vigente, o la PTU promedio percibida por el empleado en los 3 (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 mantiene un plan de beneficios definidos descrito en la Nota 23. Dicho plan consiste en 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 se calcula por lo menos al cierre de cada año, por actuarios independientes, utilizando el 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otros resultados integrales en el período en que surgen y no podrán ser reclasificados a resultados en períodos posteriores; así mismo 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 de financiamiento 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 2023 y 2022, la Compañía no ha capitalizado ningún costo de financiamiento 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.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 después 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 para contingencias se miden al valor actual de los importes que se esperan 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 se encuentra 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 están 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.

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 de los pozos.

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

Las provisiones adicionales que surgen debido a un mayor desarrollo o construcción de los pozos e instalaciones de producción de petróleo crudo y gas natural incrementan el costo del activo correspondiente al momento de originarse el pasivo.

Los cambios en el tiempo estimado 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, se reconoce al valor actual del gasto futuro estimado. El efecto de dicha estimación se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

2.4.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período incluye el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto sobre la renta 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 contable.

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 2023 y 2022 son del 35% y 30%, respectivamente. Para mayor información ver Nota 16, 30.1 y 30.3.

2.4.14.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente del año se calcula en base a las leyes tributarias vigentes promulgadas 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 el monto más probable o un valor esperado, dependiendo de qué método predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía opera en varias 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.

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 futuras 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 con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de capital”).

Transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de capital

El costo de dichas transacciones se determina por el valor razonable en la fecha de otorgamiento utilizando un modelo de valuación adecuado (Nota 31).

Dicho costo se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales en el rubro “Gastos generales y de administración” en la línea “Pagos basados en acciones”, cuya contrapartida es el aumento en el capital contable durante el período en que se cumple el servicio y las condiciones de rendimiento se cumplen.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

El 22 de marzo de 2018 la Compañía aprobó un Plan de Incentivos a Largo Plazo ("LTIP" por sus siglas en inglés) cuyo objetivo es atraer y retener a personas talentosas como funcionarios, directores, empleados y consultores. El LTIP incluye los siguientes mecanismos para recompensar y retener al personal clave:

(i) Opción de compra de acciones ("SOP" por sus siglas en inglés) (liquidadas mediante instrumentos 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 "Gastos generales y de administración" en la línea "Pagos basados en acciones".

(ii) Acciones restringidas ("RS" por sus siglas en inglés) (liquidadas mediante instrumentos de capital)

El plan de acciones restringidas otorga al participante, beneficios adicionales a través de un plan que se ha clasificado como pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de capital. El costo de este se mide en la fecha de otorgamiento, teniendo en cuenta los términos y condiciones específicas del mismo. El costo de compensación liquidado en el capital se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado en el rubro "Gastos generales y de administración" en la línea "Pagos basados en acciones".

(iii) Acciones restringidas de rendimiento ("PRS" por sus siglas en inglés) (liquidadas mediante instrumentos de capital)

El plan de acciones restringidas de rendimiento otorga al participante, el derecho de 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 mediante instrumentos de capital. El costo del mismo se mide en la fecha de otorgamiento, teniendo en cuenta los términos y condiciones específicas del mismo. El costo de la compensación liquidada se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado en el rubro "Gastos generales y de administración" en la línea "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 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 (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 registra 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 2023 y 2022, 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.

La Compañía valuó las inversiones en asociadas al costo de adquisición sin reconocimiento del método de participación, por 8,619 y 6,443 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 crudo y el gas natural 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 2023 y 2022, los Directores consideran, 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 empresa en marcha.

2.4.18 Asuntos relacionados con el clima

Los estados financieros incluyen ciertas estimaciones y supuestos que podrían verse afectados por los asuntos relacionados con el clima. Esto obliga a la Compañía a evaluar periódicamente los posibles impactos que esto pudiera tener, considerando tanto riesgos físicos, como restricciones legales o reglamentarias.

En consecuencia, y más allá de que a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, los riesgos relacionados con el clima no tienen un impacto significativo, VISTA monitorea permanentemente los cambios e innovaciones relevantes.

2.5 Marco regulatorio

A- Argentina

2.5.1. General

2.5.1.1 Programa de Incremento Exportador

El 3 de octubre de 2023 la Secretaría de Energía de la Nación ("SE"), mediante Resolución No. 808/23, estableció la posibilidad de que los exportadores de petróleo crudo, gas natural y derivados (que cumplan con determinadas condiciones) puedan recibir el 25% de los fondos obtenidos de las exportaciones a través de valores negociables adquiridos en moneda extranjera y liquidados en moneda local.

El 23 de octubre de 2023 el Poder Ejecutivo Nacional ("PEN"), mediante el Decreto de Necesidad y Urgencia ("DNU") No. 549/23, estableció el Programa de Incremento Exportador, por medio del cual el 30% de los fondos obtenidos de las exportaciones pueden recibirse a través de valores negociables adquiridos en moneda extranjera; con vigencia hasta el 17 de noviembre de 2023.

El 20 de noviembre de 2023, el PEN, mediante el DNU No. 597/23, modificó los porcentajes permitiendo que el 50% de los fondos obtenidos de las exportaciones puedan recibirse a través de valores negociables adquiridos en moneda extranjera; con vigencia hasta el 10 de diciembre de 2023. Asimismo, ratificó que los exportadores deben efectuar el pago de los derechos, tributos y demás conceptos, considerando el contravalor excepcional y transitorio previsto, relacionado con dichas liquidaciones.

El 13 de diciembre de 2023, el PEN, mediante el DNU No. 28/23, modificó los porcentajes permitiendo obtener el 20% de los fondos a través de valores negociables adquiridos en moneda extranjera; el cual continúa vigente actualmente.

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció una ganancia por este concepto de 81,232 en el rubro de "Otros Ingresos operativos" dentro de "Ganancia por Programa de Incremento Exportador" (Nota 10.1).

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

2.5.2 Marco normativo de la actividad hidrocarburífera

En la República Argentina la actividad de exploración, explotación y comercialización de hidrocarburos se rige por la Ley No. 17,319. Dicha Ley en su Artículo 28, regula la actividad de transporte de hidrocarburos, estableciendo que a todo titular de una concesión de explotación, le corresponde el derecho de obtener una concesión para el transporte de sus hidrocarburos.

La misma, fue posteriormente modificada por la Ley No. 27,007, estableciendo principalmente los siguientes cambios:

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

(ii) Sigue siendo efectivo 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. En caso de extensión, se establecen regalías adicionales de hasta el 3% hasta un máximo del 18% para las siguientes extensiones y;

(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 dicha Ley, mientras que los demás, ubicados en la Provincia de Río Negro y Salta se rigen por la Ley No. 17,319 y sus posteriores modificaciones.

2.5.3 Mercado del gas

2.5.3.1 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 PEN aprobó el Plan Gas IV, declarando de interés público nacional y prioritario la promoción de la producción del gas natural.

El 15 de diciembre de 2020 mediante Resolución No. 391/2020 la 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.

Asimismo, 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 22 de diciembre de 2022, mediante la Resolución No. 860/2022 de la SE, 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 (*Millions of British Thermal Units* (“MMBTU” por sus siglas en inglés)), aplicable hasta el 31 de diciembre de 2024.

La SE asignó cupos y otorgó a Vista Argentina permisos de exportación de gas natural con destino a Chile de acuerdo a los siguientes volúmenes:

- (i) 0.15 MMm³/día para el período 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.

El 19 de abril de 2023, mediante la Resolución No. 265/2023 de la SE, el volumen base adjudicado a Vista Argentina fue incrementado a 1.14 MMm³/día, manteniendo el precio promedio anual de 3.29 USD/MMBTU, aplicable por un período de 4 (cuatro) años a partir del 1 de enero de 2025.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Adicionalmente, la SE asignó cupos y otorgó a Vista Argentina permisos de exportación de gas natural con destino a Chile de acuerdo con los siguientes volúmenes:

- (i) 0.02 MMm³/día para el periodo de julio a septiembre de 2023;
- (ii) 0.43 MMm³/día para el período de octubre 2023 a abril de 2024;
- (iii) 0.17 MMm³/día para el período de mayo a septiembre de 2024;
- (iv) 0.43 MMm³/día para el período de octubre a diciembre de 2024; y
- (v) un volumen variable hasta diciembre 2024.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía cobró un monto neto de 5,189 y 3,149, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el crédito vinculado con dicho plan asciende a 1,245 y 3,772, respectivamente (Nota 17).

2.5.4 Regalías y otros

(i) Regalías

Las regalías se rigen por la Ley No. 17,319 y sus modificatorias y se aplican a la producción total de las concesiones convencionales y no convencionales. Las mismas 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 a boca de pozo. Adicionalmente en caso de extensión de las concesiones, este porcentaje puede verse incrementado en un 3% hasta un máximo del 18%.

(ii) Derechos de exportación

Ley No. 27,541, emitida en diciembre de 2019, establece una alícuota máxima del 8% para los derechos de exportación para hidrocarburos y minería.

Las regalías y los derechos de exportación se presentan en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado dentro del rubro "Costo de ventas" en la línea de "Regalías y otros" (Nota 6.3).

B- México

2.5.5 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 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

2.5.6 Regalías y otros

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

(i) 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.

(ii) 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. Asimismo 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 rubro “Costo de ventas” en la línea “Regalías y otros” (Nota 6.3).

2.6 Información comparativa

En estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, la compañía realizó un cambio en la exposición de los “Derechos de Exportación” los cuales se presentan en la línea de “Regalías y otros” (Nota 6.3), mientras que previamente se incluían en “Ingresos por ventas a clientes”.

La información comparativa por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, ha sido reclasificada para asegurar su presentación uniforme con estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

Los rubros de “Ingresos por ventas a clientes” y “Regalías y otros” aumentaron en 43,840 por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Dichos cambios no tuvieron efectos en resultado por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Compañía formule juicios y estimaciones futuras, así como la aplicación de juicios críticos y el establecimiento de supuestos que impactan en la aplicación de las políticas contables, así como en 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 (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, aplicando los criterios indicados en la Nota 22.3, para lo cual la Gerencia formula sus estimaciones con la asistencia de asesores legales principalmente, los cuales se basan en la información disponible en la fecha de los estados financieros consolidados, y teniendo en cuenta las estrategias de litigio, resolución o liquidación.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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.

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 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.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

3.1.5 Moneda funcional

La moneda funcional, que corresponde a la moneda del entorno económico primario en el que opera la Compañía y sus subsidiarias, es el USD (Nota 2.4.5.1). La determinación de la moneda funcional involucra la realización de ciertos juicios. La Compañía reconsidera la moneda funcional si hay un cambio en las condiciones que sea determinante para el entorno económico primario.

3.2 Fuentes clave de incertidumbre en la estimación

A continuación, se detallan las principales estimaciones que poseen un impacto significativo en los montos de los activos y pasivos de la Compañía:

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.

La Compañía posee un crédito mercantil de 22,576 y 28,288 en su estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (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 2023 y 2022, 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 otras UGEs.

En Argentina, las propiedades de petróleo y gas se han agrupado de la siguiente manera:

- Al 31 de diciembre de 2023, (i) concesiones de explotación operadas no convencionales de petróleo y gas; y (ii) concesiones de explotación no operadas convencionales de petróleo y gas;
- Al 31 de diciembre de 2022, (i) concesiones de explotación operadas convencionales de petróleo y gas; (ii) concesiones de explotación operadas no convencionales de petróleo y gas; y (iii) concesiones no operadas convencionales de petróleo y gas.

En México, la Compañía ha identificado sólo 1 (una) UGE: (i) concesiones de explotación operadas convencionales de petróleo y gas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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, pruebas de daños físicos o, en el caso de los activos de petróleo crudo y gas natural, 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 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 surge del mayor entre: (i) su valor razonable menos los costos de enajenación; 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 crudo, el gas natural y el GLP. Estos supuestos tienen en cuenta los precios existentes, el equilibrio entre la oferta y la demanda mundial de petróleo crudo y gas natural. 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 antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado del valor tiempo del dinero.

En cada período de reporte se evalúa si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas hayan dejado de existir o se hayan disminuido. 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.

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. 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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía identificó indicios de deterioro, principalmente como resultado de la disminución del precio internacional de petróleo crudo en México y del precio local del gas natural en Argentina. Por lo tanto, la Compañía realizó la prueba de deterioro utilizando los flujos de efectivo futuros estimados para determinar el monto recuperable de los activos de larga duración de la UGE y compararlo con su valor en libros.

Como resultado del análisis realizado, la Compañía registró, por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, un deterioro de 22,906 relacionado con la UGE de concesiones de explotación operadas convencionales de petróleo y gas en México y 1,679 relacionado con la UGE de concesiones de explotación no operadas convencionales de petróleo y gas en Argentina.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Argentina	México	Argentina	México
Tasas de descuento (después de impuestos)	12.9%	6.0%	11.9%	7.9%
Tasas de descuento (antes de impuestos)	21.9%	8.2%	18.7%	11.6%
Precios del petróleo crudo, del gas natural y GLP				
Petróleo crudo (USD/bbl) ⁽¹⁾				
2023	-	-	80.3	72.2
2024	82.4	73.4	92.8	88.3
2025	79.0	70.9	84.0	79.9
2026	72.6	64.5	79.3	78.3
2027 – En adelante	66.4	61.3	79.3	78.3
Gas natural – Precios locales (USD/MMBTU)				
En adelante	2.8	3.3	3.9	3.0
GLP – Precios locales (USD/tn)				
En adelante	296.3	-	250.4	-

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

(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 antes 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 y utiliza datos de mercado públicos 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 se basan en las estimaciones de la Gerencia y los datos de mercado disponibles.

Para los precios del petróleo crudo y combustibles líquidos, la Compañía consideró descuentos según la calidad del petróleo crudo producido en cada una de las UGEs, así como las dinámicas de los mercados domésticos en Argentina y México. La evolución de los precios de Brent y Maya se estimó con las proyecciones medias de análisis de mercado.

Para el precio local de gas natural, la Compañía utilizó un promedio del precio recibido por la venta de gas en cada una de las UGEs y se ajustó linealmente por el valor calorífico del gas producido de cada una de ellas.

El supuesto a largo plazo de la Compañía para los precios del petróleo crudo refleja el juicio de que el mercado puede producir suficiente petróleo crudo para satisfacer la demanda global de manera sostenible.

(iii) Producción y volúmenes de reservas: el nivel de producción y de reservas se basa en los informes de reservas certificados por consultores externos, aplicando adicionalmente distintos factores de riesgo para determinar el valor esperado de cada tipo de reserva (Nota 32).

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Sensibilidad a los cambios en los supuestos

Con respecto a la evaluación del valor de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 su valor recuperable, excepto por lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Argentina ⁽¹⁾	México	Argentina ⁽²⁾	México
Tasa de descuento	+ 10%		+ 10%	
<u>Valor en libros</u>	(136)	(2,559)	-	-
Precios esperados del petróleo crudo, gas natural y GLP	- 10%		- 10%	
<u>Valor en libros</u>	(349)	(13,402)	(41,816)	-

⁽¹⁾ Relacionados con las UGEs concesiones no operadas convencionales de petróleo y gas.

⁽²⁾ Relacionado con la UGE concesiones 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 2023 y 2022 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 año, 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.

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 los ingresos futuros permitan 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, que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas; los precios del petróleo crudo y el gas natural; las reservas; los costos operativos; los costos de taponamiento y abandono de pozos; los gastos 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.

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

3.2.4 Provisión para el taponamiento y abandono de pozos

Las obligaciones por taponamiento y abandono de pozos al término de las concesiones de explotación 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 2023 y 2022 la provisión para el taponamiento y abandono de pozos es de 15,287 y 32,524, respectivamente (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 crudo y gas natural 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 crudo y gas natural 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 de la Compañía. La estimación de las reservas es un proceso que implica un cierto grado de incertidumbre y 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 las estimaciones internas de ingenieros de reservas que luego son certificados anualmente por ingenieros independientes.

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 (Nota 3.2.1, 3.2.2, 13 y 32).

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 del otorgamiento. Esta estimación también requiere la determinación de los supuestos más apropiados para el modelo de valoración, incluida la vida remanente de la opción de acciones, la volatilidad y el rendimiento de las acciones.

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 31.

3.2.7 Ganancia reconocida por la cesión de activos convencionales

Tal como se menciona en la nota 1.2.1, la Compañía ha reconocido una ganancia de 89,659 en “Otros ingresos operativos” dentro de “Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales” (Nota 10.1), como consecuencia de la diferencia entre la contraprestación inicial y la baja del valor residual de los activos netos incluidos en la Transacción.

Esta contraprestación corresponde a los fondos comprometidos y al crédito inicial reconocido que equivale al valor descontado de volúmenes de petróleo crudo, gas natural y GLP acordados, a recibir durante el Período Operativo.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Para la valuación del crédito, la Compañía ha estimado los plazos y los costos asociados a la puesta a disposición de dichos volúmenes, y la tasa de descuento aplicable.

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 2023 y 2022, la Compañía generó el 99% y 1% de 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Argentina	2,122,735	1,638,973
México	49,364	51,316
Total activos no corrientes	2,172,099	1,690,289

Nota 5. Ingresos por ventas a clientes

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Ventas de bienes	1,168,774	1,187,660
Total de ingresos por ventas a clientes	1,168,774	1,187,660
Reconocido en un momento determinado	1,168,774	1,187,660

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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Ingresos por ventas de petróleo crudo	1,097,316	1,113,411
Ingresos por ventas de gas natural	67,290	68,663
Ingresos por ventas de GLP	4,168	5,586
Total de ingresos por ventas a clientes	1,168,774	1,187,660

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Canales de distribución	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Exportaciones de petróleo crudo	642,155	604,977
Petróleo crudo local para refinerías	455,161	508,434
Exportaciones de gas natural	20,359	13,531
Gas natural local para industrias	19,606	20,093
Gas natural local para distribuidores minoristas	17,639	18,829
Gas natural para generación eléctrica	9,686	16,210
Comercialización de GLP	4,168	5,586
Total de ingresos por ventas a clientes	1,168,774	1,187,660

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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Honorarios y compensación de servicios	48,729	66,155
Salarios y contribuciones sociales	21,072	22,344
Beneficios a empleados	5,926	6,481
Transporte	5,214	5,963
Consumo de materiales y reparaciones	4,933	16,824
Servidumbre y cánones	4,547	11,427
Otros	4,264	4,191
Total costos de operación	94,685	133,385

6.2 Fluctuación del inventario de crudo

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Inventario de petróleo al inicio del año (Nota 19)	4,722	5,222
Menos: Inventario de petróleo al cierre del año (Nota 19)	(2,664)	(4,722)
Total fluctuación del inventario de crudo	2,058	500

6.3 Regalías y otros

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Regalías	128,723	144,837
Derechos de exportación	48,090	43,840
Total regalías y otros	176,813	188,677

Nota 7. Gastos de ventas

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Transporte	33,006	28,686
Impuestos, tasas y contribuciones	14,908	16,522
Honorarios y compensación por servicios	10,490	5,137
Impuesto sobre transacciones bancarias	10,388	9,595
(Reversión de) reserva por pérdidas crediticias esperadas (Nota 17)	-	(36)
Total gastos de ventas	68,792	59,904

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Salarios y contribuciones sociales	23,300	27,178
Pagos basados en acciones (Nota 31)	23,133	16,576
Honorarios y compensación por servicios	11,764	9,848
Beneficios a empleados	4,678	3,360
Publicidad y promoción institucional	2,174	2,066
Impuestos, tasas y contribuciones	1,884	1,859
Otros	3,550	2,939
Total gastos generales y de administración	70,483	63,826

Nota 9. Gastos de exploración

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Gastos geológicos y geofísicos	16	736
Total gastos de exploración	16	736

Nota 10. Otros ingresos y gastos operativos

10.1 Otros ingresos operativos

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales ⁽¹⁾	89,659	-
Ganancia por Programa de Incremento Exportador ⁽²⁾	81,232	-
Ganancia por acuerdo de <i>farmout</i> ⁽³⁾	24,429	18,218
Otros ingresos por servicios ⁽⁴⁾	8,492	8,480
Total otros ingresos operativos	203,812	26,698

⁽¹⁾ Ver Nota 1.2.1.

⁽²⁾ Incluye 86,173 de ganancia neta de costos relacionados (Nota 2.5.1.1).

⁽³⁾ Los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen 26,650 y 20,000 de pagos recibidos de Trafigura Argentina S.A. ("Trafigura"), relacionados con los Acuerdos de *farmout*, netos de bajas de propiedad minera y crédito mercantil por 2,051 y 170; 1,654 y 128, respectivamente. (Nota 13 y 14).

⁽⁴⁾ Corresponde a servicios que no se vinculan directamente con la actividad principal de la Compañía.

10.2 Otros gastos operativos

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
(Provisión por) remediación ambiental ⁽¹⁾ (Nota 22.2)	(485)	(2,133)
Gastos de reestructuración y reorganización ⁽²⁾	(276)	(531)
Reversión de (provisión por) obsolescencia de materiales y repuestos ⁽¹⁾	1,132	(278)
(Provisión por) contingencias ⁽¹⁾ (Nota 22.3)	(69)	(379)
Total otros gastos operativos	302	(3,321)

⁽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.

Nota 11. Resultados financieros, netos

11.1 Ingresos por intereses

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Intereses financieros	1,235	809
Total ingresos por intereses	1,235	809

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

11.2 Gastos por intereses

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Intereses por deudas financieras (Nota 18.2)	(21,879)	(28,886)
Total gastos por intereses	(21,879)	(28,886)

11.3 Otros resultados financieros

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Costo amortizado (Nota 18.2)	(1,810)	(2,365)
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 18.5.1)	-	(30,350)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta	18,458	33,263
Descuento de activos y pasivos a valor presente	2,137	(2,561)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	19,437	(17,599)
Gastos por intereses de arrendamiento (Nota 15)	(2,894)	(1,925)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 22.1)	(2,387)	(2,444)
Revaluación de deudas financieras ⁽¹⁾	(72,044)	(52,817)
Otros ⁽²⁾	(26,381)	9,242
Total otros resultados financieros	(65,484)	(67,556)

⁽¹⁾ Relacionado con las obligaciones negociables ("ON") suscriptas en UVA actualizables por el CER (Nota 18.2).

⁽²⁾ Los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen 819 y 2,515 de pérdida por el canje de ON, respectivamente (Notas 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.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Utilidad neta del año	396,955	269,535
Número promedio ponderado de acciones comunes	93,679,904	87,862,531
Ganancia básica por acción	4.237	3.068

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 año 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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 anti-dilutivo 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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Utilidad neta del año	396,955	269,535
Número promedio ponderado de acciones comunes ⁽¹⁾	99,232,919	97,830,538
Ganancia diluida por acción	4.000	2.755

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía posee 95,355,432 acciones en circulación (Nota 21.1) las cuales no podrán exceder las 98,781,028 acciones. Asimismo, de acuerdo con las NIIF el número promedio de acciones con potencial efecto dilutivo ascienden a 99,232,919.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía posee 3,705,757 acciones Series A que serán usadas en el LTIP, las cuales 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 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 2022	10,794	43,522	513,164	1,607,895	153,948	41,958	2,371,281
Altas	-	1	-	-	636,189	98,124	734,314
Transferencias	3,474	7,551	-	738,092	(666,739)	(82,378)	-
Bajas	-	(13)	(2,475) ⁽¹⁾	(930) ⁽²⁾	-	-	(3,418)
Deterioro de activos de larga duración ⁽³⁾	-	-	(11,982)	(16,393)	-	-	(28,375)
Bajas relacionadas con la cesión de activos convencionales ⁽⁴⁾	(1,694)	(7,537)	-	(292,020)	(383)	(12,749)	(314,383)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	12,574	43,524	498,707	2,036,644	123,015	44,955	2,759,419
Depreciaciones acumuladas							
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(300)	(15,587)	(67,947)	(681,108)	-	-	(764,942)
Depreciaciones	(3)	(4,921)	(13,634)	(246,238)	-	-	(264,796)
Bajas	-	10	424 ⁽¹⁾	-	-	-	434
Deterioro de activos de larga duración ⁽³⁾	-	-	502	3,288	-	-	3,790
Bajas relacionadas con la cesión de activos convencionales ⁽⁴⁾	71	5,259	-	188,524	-	-	193,854
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(232)	(15,239)	(80,655)	(735,534)	-	-	(831,660)
Valor neto							
Saldos al 31 de diciembre de 2023	12,342	28,285	418,052	1,301,110	123,015	44,955	1,927,759

⁽¹⁾ Relacionado con los Acuerdos del *farmout* I y II mencionados en la Nota 29.2.1.1 y 29.2.1.2.

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

⁽³⁾ Ver Nota 3.2.2.

⁽⁴⁾ Ver Nota 1.2.1.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 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 ⁽³⁾	-	-	68,743	-	-	-	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⁾ Relacionado con el Acuerdo del *farmout* I mencionado en la Nota 29.2.1.1.

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

⁽³⁾ Ver Nota 29.2.5.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023 son los siguientes:

<u>Costo</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Otros activos intangibles</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	28,288	18,246
Altas	-	7,293
Bajas	(170) ⁽¹⁾	-
Bajas relacionadas con la cesión de activos convencionales ⁽²⁾	(5,542)	(1,143)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	22,576	24,396
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	(11,454)
Amortizaciones	-	(4,059)
Bajas relacionadas con la cesión de activos convencionales ⁽²⁾	-	1,143
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	(14,370)
<u>Valor neto</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2023	22,576	10,026

⁽¹⁾Relacionado con los Acuerdo de *farmout* I y II mencionado en las Notas 29.2.1.1 y 29.2.1.2.

⁽²⁾ Ver Nota 1.2.1.

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

<u>Costo</u>	<u>Crédito Mercantil</u>	<u>Otros activos intangibles</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⁾Relacionado con el Acuerdo de *farmout* I mencionado en la Nota 29.2.1.1.

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 2023, el mismo ha sido asignado a la UGE en Argentina de concesiones de explotación operadas no convencionales de petróleo y gas. Al 31 de diciembre de 2022, el mismo ha sido asignado a las siguientes UGEs en Argentina:

(i) 22,746 a concesiones de explotación operadas no convencionales de petróleo y gas; y (ii) 5,542 a concesiones de explotación 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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	Activos por derechos de uso			Total pasivos por arrendamiento
	Edificios	Instalaciones y maquinaria	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	986	25,242	26,228	(29,194)
Altas	-	63,336	63,336	(68,499)
Reestimación	(14)	1,450	1,436	(1,675)
Gastos por depreciación ⁽¹⁾	(584)	(29,391)	(29,975)	-
Pagos	-	-	-	36,780
Gastos por intereses ⁽²⁾	-	-	-	(7,880)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	388	60,637	61,025	(70,468)

⁽¹⁾ Se incluye la depreciación de servicios de perforación que se capitalizan como “Obras en curso” por un monto de 22,400.

⁽²⁾ Se incluye contratos de perforación que se capitalizan en “Obras en curso” por 4,986.

	Activos por derechos de uso			Total pasivos por arrendamiento
	Edificios	Instalaciones y maquinaria	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,211	25,243	26,454	(27,074)
Altas	-	449	449	(449)
Reestimación	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.

En línea con lo mencionado en la Nota 2.4.3, por los años finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 69 y 118, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 16. Activos y pasivos por impuestos 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 2023	Ganancia (pérdida)	Otros resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2023
Pérdidas fiscales y otros créditos fiscales no utilizados ⁽¹⁾	4,717	3,215	-	7,932
Provisiones	4,706	(436)	-	4,270
Activos por derecho de uso, netos	1,447	1,858	-	3,305
Beneficios a empleados	3,909	(356)	(2,298)	1,255
Otros	(898)	925	-	27
Activos por impuesto sobre la renta diferido	13,881	5,206	(2,298)	16,789
Propiedad, planta y equipos	(146,154)	(132,570)	-	(278,724)
Ajuste por inflación impositivo	(108,363)	6,124	-	(102,239)
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,038	(12,738)	-	(11,700)
Deudas financieras	(921)	(47)	-	(968)
Inventarios	(1,210)	831	-	(379)
Inversiones corrientes	(1,347)	1,183	-	(164)
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido	(256,957)	(137,217)	-	(394,174)
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(243,076)	(132,011)	(2,298)	(377,385)
	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
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	161	877	-	1,038
Activos por derecho de uso, netos	(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)
Inversiones corrientes	1,784	(3,131)	-	(1,347)
Inventarios	(1,925)	715	-	(1,210)
Deudas financieras	(1,225)	304	-	(921)
Otros	(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)

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos por impuesto sobre la renta diferido, neto	5,743	335
Activos por impuesto sobre la renta diferido, neto	5,743	335
	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido, neto	383,128	243,411
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido, neto	383,128	243,411

La composición del impuesto sobre la renta es la siguiente:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
<u>Impuesto sobre la renta</u>		
Impuesto sobre la renta corriente	(16,393)	(92,089)
Impuesto sobre la renta diferido	(132,011)	(71,890)
(Gasto) por impuesto sobre la renta con cargo en el estado de resultados	(148,404)	(163,979)
Impuesto sobre la renta diferido con cargo a otros resultados integrales	(2,298)	1,463
Total (gasto) por impuesto sobre la renta	(150,702)	(162,516)

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa efectiva de la Compañía fue 27% y 38%, respectivamente. Las diferencias entre las tasas efectiva del impuesto y la estatutaria incluye principalmente: (i) la aplicación del ajuste por inflación impositivo en Argentina; (ii) la devaluación del peso argentino (“ARS”) respecto del USD que impacta sobre las deducciones del impuesto de los activos no monetarios de la Compañía y (iii) las pérdidas impositivas acumuladas no reconocidas en el período.

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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	545,359	433,514
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	(163,608)	(130,054)
Ítems que ajustan el impuesto sobre la renta (gasto) / beneficio:		
Gastos no deducibles	(13,328)	(18,735)
Ajuste por inflación	(146,077)	(153,517)
Efecto sobre la medición de partidas monetarias y no monetarias a moneda funcional	196,841	169,058
Pérdidas fiscales y otros activos por impuestos diferidos no reconocidos	(7,156)	(15,568)
Diferencia en la estimación del impuesto sobre la renta año anterior	1,695	6,358
Aplicación de créditos fiscales	16,077	6,229
Efecto relacionado con la diferencia en la tasa impositiva en México	(34,317)	(25,762)
Otros	1,469	(1,988)
Total (gasto) por impuesto sobre la renta	(148,404)	(163,979)

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
2027	6,185	5,166
2028	72,643	60,727
2029	32,126	27,113
2030 en adelante	83,735	36,203
Total pérdidas fiscales acumuladas no reconocidas	194,689	129,209

Apertura del pasivo por impuesto sobre la renta corriente:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>Corrientes</u>		
Impuesto sobre la renta, neto de retenciones y anticipos	3	58,770
Total corrientes	3	58,770

Nota 17. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>No Corrientes</u>		
Otras cuentas por cobrar:		
Pagos anticipados, impuestos y otros:		
Créditos relacionados con la cesión de activos convencionales ⁽¹⁾	70,526	-
Pagos anticipados de inversiones en infraestructura ⁽²⁾	34,660	-
Gastos prepagados y otras cuentas por cobrar ⁽³⁾	27,414	13,630
Impuesto al valor agregado ("IVA")	462	940
Impuesto sobre los ingresos brutos	5	493
	133,067	15,063
Activos financieros:		
Saldos por operaciones conjuntas	2,936	-
Préstamos a empleados	348	801
	3,284	801
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	136,351	15,864
<u>Corrientes</u>		
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar de petróleo y gas (neto de reservas por pérdidas crediticias esperadas)	59,787	38,978
	59,787	38,978

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Otras cuentas por cobrar:		
Pagos anticipados, créditos impositivos y otros:		
Créditos relacionados con la cesión de activos convencionales ⁽¹⁾	86,043	-
IVA	19,713	22,939
Impuesto sobre la renta	13,409	2,921
Gastos prepagados y otras cuentas por cobrar	9,381	13,864
Impuesto sobre los ingresos brutos	385	634
	128,931	40,358
Activos financieros:		
Cuentas por cobrar de terceros	7,804	2,172
Saldos por operaciones conjuntas	6,581	3,854
Plan Gas IV (Nota 2.5.2.1)	1,245	3,772
Anticipos a directores y préstamos a los empleados	557	444
Otros	197	828
	16,384	11,070
Otras cuentas por cobrar	145,315	51,428
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	205,102	90,406

⁽¹⁾ Relacionado con el crédito reconocido como resultado de la Transacción mencionada en la Nota 1.2.1.

⁽²⁾ Relacionado con el Proyecto Duplicar Plus, implementado por Oleoductos del Valle S.A. ("Oldelval") (Nota 28.1 y 33).

⁽³⁾ Al 31 de diciembre de 2023, incluye 14,292 relacionados con pagos de anticipos por arrendamientos.

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 2023, las cuentas por cobrar por lo general tienen un plazo de 19 días para las ventas de petróleo crudo 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 (noventa) 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 2023 y 2022 se constituyó una reserva por pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar por 52 y 231, respectivamente.

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	(231)	(406)
Reversión (Nota 7)	-	36
Diferencias de cambio	179	139
Saldo al cierre del año	(52)	(231)

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 18. Activos y pasivos financieros

18.1 Deudas financieras

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>No corrientes</u>		
Deudas financieras	554,832	477,601
Total no corrientes	554,832	477,601
<u>Corrientes</u>		
Deudas financieras	61,223	71,731
Total corrientes	61,223	71,731
Total deudas financieras	616,055	549,332

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Interés fijo		
Menos de 1 año	60,373	48,588
De 1 a 2 años	81,900	154,895
De 2 a 5 años	392,550	232,279
Más de 5 años	55,382	65,427
Total	590,205	501,189
Interés variable		
Menos de 1 año	850	23,143
De 1 a 2 años	-	-
De 2 a 5 años	25,000	25,000
Más de 5 años	-	-
Total	25,850	48,143
Total deudas financieras	616,055	549,332

Ver Nota 18.5.2 para mayor información sobre el valor razonable de las deudas financieras.

A continuación, se detalla el valor en libros de los préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
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
Santander International	Enero 2021	USD	11,700	Fijo	1.80%	Enero 2026	68 ⁽²⁾⁽⁴⁾	68 ⁽²⁾
Santander International	Julio 2021	USD	43,500	Fijo	2.05%	Julio 2026	79 ⁽²⁾⁽⁴⁾	79 ⁽²⁾
Santander International	Enero 2022	USD	13,500	Fijo	2.45%	Enero 2027	28 ⁽²⁾⁽⁴⁾	28 ⁽²⁾
ConocoPhillips Company	Enero 2022	USD	25,000	Variable	SOFR ⁽³⁾ + 2.01%	Septiembre 2026	25,850 ⁽⁴⁾	25,594
Total préstamos							26,025	94,890

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

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- (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, no hubo incumplimiento de dichas restricciones afirmativas y negativas.

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

(3) Secured Overnight Financing Rate (“SOFR” por sus siglas en inglés), la cual reemplaza la tasa LIBOR a partir del 30 de junio de 2023.

(4) Ver Nota 33.

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 2023 y 2022:

Instrumento	Fecha de suscripción	Moneda	Capital	Interés	Tasa anual	Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
ON III	Febrero 2020	USD	50,000	Fijo	3.50%	Febrero 2024	- ⁽¹⁾	9,607
ON VI	Diciembre 2020	USD-linked ⁽²⁾	10,000	Fijo	3.24%	Diciembre 2024	9,997 ⁽⁵⁾	9,968
ON VII	Marzo 2021	USD	42,371 ⁽³⁾	Fijo	4.25%	Marzo 2024	-	42,200
ON VIII	Marzo 2021	ARS	3,054,537 ⁽⁴⁾	Fijo	2.73%	Septiembre 2024	- ⁽¹⁾	45,185
ON X	Junio 2021	ARS	3,104,063 ⁽⁴⁾	Fijo	4.00%	Marzo 2025	- ⁽¹⁾	40,765
ON XI	Agosto 2021	USD-linked ⁽²⁾	9,230	Fijo	3.48%	Agosto 2025	9,231 ⁽⁵⁾	9,214
ON XII	Agosto 2021	USD-linked ⁽²⁾	100,769	Fijo	5.85%	Agosto 2031	102,556 ⁽⁵⁾	102,504
ON XIII	Junio 2022	USD	43,500	Fijo	6.00%	Agosto 2024	43,458	43,211
ON XIV	Noviembre 2022	USD	40,511	Fijo	6.25%	Noviembre 2025	36,484	36,408
ON XV	Diciembre 2022	USD	13,500	Fijo	4.00%	Enero 2025	13,476 ⁽⁵⁾	13,413
ON XVI	Diciembre 2022	USD-linked ⁽²⁾	63,450	Fijo	0.00%	Junio 2026	63,231	63,079
	Mayo 2023	USD-linked ⁽²⁾	40,785 ⁽³⁾	Fijo	0.00%	Junio 2026	40,525	-
ON XVII	Diciembre 2022	USD-linked ⁽²⁾	39,118	Fijo	0.00%	Diciembre 2026	38,948	38,888
ON XVIII	Marzo 2023	USD-linked ⁽²⁾	118,542	Fijo	0.00%	Marzo 2027	117,979	-
ON XIX	Marzo 2023	USD-linked ⁽²⁾	16,458	Fijo	1.00%	Marzo 2028	16,396 ⁽⁵⁾	-
ON XX	Junio 2023	USD	13,500	Fijo	4.50%	Julio 2025	13,357 ⁽⁵⁾	-
ON XXI	Agosto 2023	USD-linked ⁽²⁾	70,000	Fijo	0.99%	Agosto 2028	69,749 ⁽⁵⁾	-
ON XXII	Diciembre 2023	USD	14,669	Fijo	5,00%	Junio 2026	14,643	-
Total ON							590,030	454,442
Total deudas financieras							616,055	549,332

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre 2023, la Compañía pre canceló las ON III, VIII y X.

⁽²⁾ Suscriptas en USD, pagaderas en ARS al tipo de cambio aplicable a la fecha de vencimiento.

⁽³⁾ El 29 de mayo de 2023, la Compañía realizó la cancelación de la ON VII mediante: (i) una nueva emisión de la ON XVI por un monto de 40,785 (la cual no generó flujo de efectivo) y; (ii) la cancelación del capital e intereses remanentes. La Compañía reconoció 819 de resultado generado por el canje mencionado (Nota 11.3).

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

⁽⁵⁾ Ver Nota 33.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Bajo el mencionado Programa de Notas, Vista Argentina puede ofrecer públicamente ON 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 las deudas financieras fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio del año	549,332	610,973
Deudas financieras recibidas ⁽¹⁾	358,954	228,614
Intereses por deudas financieras ⁽²⁾ (Nota 11.2)	21,879	28,886
Pagos de costos de emisión de deudas financieras	(1,779)	(1,670)
Pagos de intereses	(22,993)	(34,430)
Pagos de capital ⁽¹⁾	(252,284)	(294,917)
Costo amortizado ⁽²⁾ (Nota 11.3)	1,810	2,365
Revaluación de deuda financiera ⁽²⁾ ⁽³⁾ (Nota 11.3)	72,044	52,817
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera ⁽²⁾ ⁽³⁾	(111,727)	(45,821)
Otros resultados financieros ⁽²⁾ (Nota 11.3)	819	2,515
Saldos al cierre del año	616,055	549,332

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, la deuda financiera recibida y los pagos de capital incluyen 40,785 correspondientes al canje de ON mencionado en la Nota 18.1. Dichas transacciones no generaron flujo de efectivo. Al 31 de diciembre de 2022, la deuda financiera recibida y los pagos de capital incluyen 99,826 correspondientes al canje de ON mencionado en la Nota 18.1.

Dichas transacciones no generaron flujo de efectivo.

⁽²⁾ Transacciones que no originaron flujos de efectivo.

⁽³⁾ Relacionados con las ON VIII y X, cuyos importes estaban en nominados en UVA y ajustados por CER. Al 31 de diciembre de 2023, fueron pre cancelados por la Compañía.

18.3 Títulos Opcionales

Junto con la emisión de las acciones comunes de la Serie A en la Oferta Pública Inicial ("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, 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").

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 1 (una) acción serie A representativa del capital social de la Compañía por cada 31 (treinta y un) 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” (Nota 18.5.1 y 21.1).

De esta forma por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se colocaron en circulación 1,176,811 y 2,038,643 acciones Serie A, respectivamente. Las mismas no poseen valor nominal (Nota 21.1).

A la fecha de estos estados financieros consolidados no existen Títulos Opcionales pendientes de ejercicio o en circulación.

18.4 Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro presenta los instrumentos financieros por categoría:

Al 31 de diciembre de 2023	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Activos			
Activos del plan (Nota 23)	-	5,438	5,438
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	3,284	-	3,284
Total activos financieros no corrientes	3,284	5,438	8,722
Caja, bancos e inversiones corrientes (Nota 20)	35,292	156,163	191,455
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	76,171	-	76,171
Total activos financieros corrientes	111,463	156,163	267,626
Pasivos			
Deudas financieras (Nota 18.1)	554,832	-	554,832
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	35,600	-	35,600
Total pasivos financieros no corrientes	590,432	-	590,432
Deudas financieras (Nota 18.1)	61,223	-	61,223
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 26)	205,055	-	205,055
Pasivos por arrendamiento (Nota 15)	34,868	-	34,868
Total pasivos financieros corrientes	301,146	-	301,146
Al 31 de diciembre de 2022			
Activos			
Activos del plan (Nota 23)	-	5,703	5,703
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	801	-	801
Total activos financieros no corrientes	801	5,703	6,504
Caja, bancos e inversiones corrientes (Nota 20)	17,606	202,869	220,475
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 17)	50,048	-	50,048
Total activos financieros corrientes	67,654	202,869	270,523

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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
Pasivos			
Deudas financieras (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
Deudas financieras (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

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 2023:

	Activos/pasivos financieros a costo amortizado	Activos/pasivos financieros a valor razonable	Total activos/pasivos financieros
Ingresos por intereses (Nota 11.1)	1,235	-	1,235
Gastos por intereses (Nota 11.2)	(21,879)	-	(21,879)
Costo amortizado (Nota 11.3)	(1,810)	-	(1,810)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta (Nota 11.3)	18,458	-	18,458
Descuento de activos y pasivos a valor presente (Nota 11.3)	2,137	-	2,137
Cambios en el valor razonable de activos financieros (Nota 11.3)	-	19,437	19,437
Gastos por intereses de arrendamiento (Nota 11.3)	(2,894)	-	(2,894)
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 11.3)	(2,387)	-	(2,387)
Revaluación de deudas financieras (Nota 11.3)	(72,044)	-	(72,044)
Otros (Nota 11.3)	(26,381)	-	(26,381)
Total	(105,565)	19,437	(86,128)

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 deudas financieras (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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 financieros de la Compañía medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i>				
Activos del plan	5,438	-	-	5,438
Inversiones corrientes	156,163	-	-	156,163
Total activos	161,601	-	-	161,601
<hr/>				
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>				
Activos del plan	5,703	-	-	5,703
Inversiones corrientes	202,869	-	-	202,869
Total activos	208,572	-	-	208,572

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 del 31 de diciembre de 2022 al 31 de diciembre de 2023.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Al 31 de diciembre de 2022, 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.

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

Reconciliación de las mediciones de valor razonable de Nivel 3

	Al 31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	2,544
Cambios en el valor razonable de los títulos opcionales (Nota 11.3)	30,350
Otros instrumentos del capital contable (Nota 18.3)	(32,894)
Saldo al cierre del año	-

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.

Al 31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Valor razonable	Nivel
Pasivos			
Deudas financieras	616,055	516,699	2
Total pasivos	616,055	516,699	
Al 31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Valor razonable	Nivel
Pasivos			
Deudas financieras	549,332	459,122	2
Total pasivos	549,332	459,122	

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 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 año.

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 operativos y la situación financiera de la Compañía.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

18.6.1.1 Riesgo de mercado

(i) 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 2023 y 2022, la Compañía realizó operaciones con instrumentos financieros relacionados al tipo de cambio y el impacto fue reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales, en “Otros resultados financieros”.

La mayoría de los ingresos por 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.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el ARS se depreció aproximadamente 356% y 72%, respectivamente.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad a una modificación en el tipo de cambio de ARS frente al USD, con todas las demás variables mantenidas constantes. El impacto en la utilidad antes de impuestos de la Compañía se debe a los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Variación en el tipo de cambio	+/- 10%	+/- 10 %
Efecto en la utilidad antes de impuestos	658 / (658)	22,938 / (22,938)
Efecto en el capital contable antes de impuestos	658 / (658)	22,938 / (22,938)

Ambiente inflacionario en Argentina

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la tasa acumulada de inflación a 3 (tres) años alcanzó un nivel de alrededor del 814% y 300%, respectivamente.

(ii) Riesgo de precio

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 año 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Variación en bonos del gobierno	+/- 10%	+/- 10%
Efecto en la utilidad antes de impuesto	374 / (374)	243 / (243)
Variación en fondos comunes de inversión	+/- 10%	+/- 10%
Efecto en la utilidad antes de impuesto	15,243 / (15,243)	20,044 / (20,044)

(iii) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de interés promedio fue de 100% y 57%, 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 2023 y 2022, aproximadamente el 4% y 9% del endeudamiento estaba sujeto a tasas de interés variables.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de interés variable para los préstamos denominados en USD era del 9.32% y 4.55% respectivamente. Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés variable para los préstamos denominados en ARS era de 36.31%.

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.

La Compañía considera que el riesgo de un incremento significativo en las tasas de interés es bajo y, por lo tanto, no prevé un riesgo sustancial en su endeudamiento.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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. Las cuentas por cobrar son monitoreadas regularmente.

El riesgo de crédito representa la exposición a posibles pérdidas resultantes del incumplimiento de los clientes por las obligaciones asumidas 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 2023 y 2022 y en los ingresos por cada año.

	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
Porcentajes sobre el total de cuentas por cobrar:		
Clientes		
Raizen Argentina S.A.	41%	32%
PEMEX	21%	18%
ENAP Refinerías S.A.	18%	-
Trafigura	7%	19%
Cinergia Chile S.p.a	1%	10%

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Porcentajes sobre los ingresos de contratos con clientes por producto:		
Petróleo crudo		
Raizen Argentina S.A.	24%	20%
Trafigura	16%	26%
Trafigura Pte LTD	16%	21%
Valero Marketing and Supply Company	10%	8%
Repsol Trading USA Corp.	10%	-
Gas Natural		
Cinergia Chile S.p.a	30%	22%
CAMMESA	8%	7%
Rafael G. Albanesi S.A.	6%	8%
Generación Mediterránea S.A.	-	9%

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 (Nota 17):

Al 31 de diciembre de 2023	A vencer	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total
Importe bruto de cuentas por cobrar de petróleo y gas	57,873	1,914	52	59,839
Pérdida crediticia esperada	-	-	(52)	(52)
Importe neto de cuentas por cobrar de petróleo y gas				59,787
<hr/>				
Al 31 de diciembre de 2022	A vencer	Menos de 90 días	Más de 90 días	Total
Importe bruto de cuentas por cobrar de petróleo y gas	32,921	6,057	231	39,209
Pérdida crediticia esperada	-	-	(231)	(231)
Importe neto de cuentas por cobrar de petróleo y gas				38,978

El riesgo crediticio de los fondos comunes de inversión 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 de finanzas.

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. Esas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de la deuda, y si corresponde, los requisitos regulatorios o legales externos, tales como, por ejemplo, restricciones en el uso de moneda extranjera.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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, que los invierte principalmente 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 mencionadas.

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 2023 y 2022:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos Corrientes	425,904	347,690
Pasivos Corrientes	359,386	408,344
Índice de liquidez	1.185	0.852

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.

	Pasivos financieros, excluyendo deudas financieras	Deudas financieras	Total
Al 31 de diciembre de 2023			
A vencer:			
Menos de 1 año	239,923	61,223	301,146
De 1 a 2 años	11,898	81,900	93,798
De 2 a 5 años	16,120	417,550	433,670
Más de 5 años	7,582	55,382	62,964
Total	275,523	616,055	891,578
	Pasivos financieros, excluyendo deudas financieras	Deudas financieras	Total
Al 31 de diciembre de 2022			
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

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 años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 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:

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(i) 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, entre otras:

(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;

Sin embargo, la Comunicación “A” 7547, de fecha 14 de julio de 2022, reduce el plazo a 60 (sesenta) días corridos en el caso que el pago corresponda a servicios contratados a no residentes por empresas del sector energético para atender sus necesidades operativas.

(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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Comunicación “A” 7532 y sus complementarias, continúan vigentes.

(ii) 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 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 en el caso de títulos valores emitidos con legislación argentina y en los 180 (ciento ochenta) días corridos anteriores en el caso de títulos valores emitidos con legislación extranjera: (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 (excepto fondos en moneda extranjera depositados en entidades financieras locales) a cualquier persona humana o jurídica, residente o no residente, vinculada o no, 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.

A efectos de la elaboración de las declaraciones juradas, no se deberán tener en cuenta: (i) las transferencias de títulos valores a entidades del exterior realizadas por el cliente con el objeto de canjear títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional, o emisores residentes del sector privado, siempre que el cliente se comprometa a presentar la correspondiente certificación por los títulos de deuda canjeados; (ii) la entrega de activos locales para cancelar una deuda con una entidad financiera del exterior; y/o

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(iii) las ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera en el país o en el exterior cuando la totalidad de los fondos obtenidos de tales liquidaciones se haya utilizado o será utilizada dentro de los 10 (diez) días corridos a las siguientes operaciones:

a) Pagos de vencimiento de capital o intereses con el exterior desembolsados a partir del 2 de octubre de 2023 y que contemplen como mínimo 1 (un) año de gracia para el pago de capital;

b) Repatriaciones del capital y rentas asociadas a las inversiones directas de no residentes recibidas a partir del 2 de octubre de 2023, en la medida que se produzca como mínimo 1 (un) año después del aporte de capital y en cumplimiento con los mecanismos legales previstos;

c) Pagos de vencimiento de capital o intereses de títulos de deuda emitidos a partir del 2 de octubre de 2023 con registro público en el país; denominados y suscriptos en moneda extranjera, pagaderos en el país y que contemplen como mínimo 2 (dos) años de gracia para el pago de capital:

d) Pagos de vencimiento de capital o intereses financieros con el exterior que no generen desembolsos por ser refinanciamientos de capital y/o intereses de operaciones contempladas en los incisos a) y c) precedentes, en la medida que no anticipen el vencimiento de la deuda original;

e) Pagos de vencimiento de capital o intereses de títulos de deuda emitidos con registro público en el país, denominados en moneda extranjera y cuyos servicios sean pagaderos en el país, que no generen desembolsos por ser refinanciamientos de capital y/o intereses de operaciones contempladas en el inciso c) precedente en la medida que las refinanciamientos no anticipen el vencimiento de la deuda original.

En todos los casos el cliente deberá presentar una declaración jurada dejando constancia de que los fondos recibidos por las operaciones de los incisos a) a c) precedentes se utilizaron para concretar pagos relacionados con la concreción de inversiones en la República Argentina.

(f) ventas con liquidación en moneda extranjera en el país o en el exterior de los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre ("BOPREAL") o las transferencias al exterior, cuando sean realizados por hasta el monto adquirido en la suscripción primaria.

En todos los casos se requiere conformidad previa del BCRA.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Comunicación "A" 7552 y sus complementarias, continúan vigentes.

(iii) Comunicación "A" 7570 y complementarias

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 para concretar su liquidación en el mercado de cambios. Por las exportaciones comprendidas en el Decreto No. 28/23, lo indicado precedentemente se considerará cumplimentado cuando el exportador haya ingresado y liquidado en el mercado de cambios un monto no menor al 80% del contravalor de los anticipos, pre y post-financiamientos y por la porción no liquidada haya concretado operaciones de compraventa con títulos valores, en las cuales los títulos valores son adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local en el país. El 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 10 de abril de 2023 y el 31 de diciembre de 2024, extensión del plazo actualizada mediante la Comunicación "A" 7953; (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 100.000.000 (cien millones); (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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(iv) Comunicación "A" 7914 y complementarias

Con fecha 7 de diciembre de 2023, por medio de la Comunicación "A" 7914, modificando la Comunicación "A" 7507 emitida el 5 de mayo de 2022, 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 2023 (el "Período Relevante"); deberán presentar un plan de refinanciación (el "Plan de Refinanciación") conforme los siguientes criterios: (a) el monto de capital por el cual el deudor podrá acceder al mercado de cambios hasta el 31 de diciembre de 2023 no superó el 40% del monto del 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 de 2 (dos) años mayor a la vida promedio remanente del capital refinanciado.

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.

(v) Comunicación "A" 7917 y complementarias

A través de la Comunicación "A" 7917 de fecha 13 de diciembre de 2023, el BCRA dio a conocer las nuevas condiciones para el acceso al mercado de cambios para el pago de las importaciones de bienes y servicios, entre las que se destacan principalmente, las siguientes:

(a) Las entidades podrán dar acceso al mercado de cambios para hacer pagos diferidos de importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero siempre el mismo respete el cronograma establecido;

(b) Las entidades también podrán dar acceso al mercado de cambios antes de los plazos a los que se hace referencia en el punto anterior; o bien podrán cursar pagos con registro de ingreso aduanero pendiente o pagos diferidos antes de los plazos previstos cuando se cumplan las siguientes condiciones (entre otras):

- El cliente accede al mercado de cambios a través de fondos originados en una financiación de importaciones de bienes otorgada por una entidad financiera local; o en forma simultánea con la liquidación de fondos en concepto de anticipos o prefinanciaciones de exportaciones del exterior o prefinanciaciones de exportaciones otorgadas por entidades financieras; o con la liquidación de fondos originados en un endeudamiento financiero con el exterior. En todos los casos debe estar en cumplimiento con las normas del "Exterior y cambios".
- Se trate de un pago de importaciones de bienes o de bienes de capital, enmarcados en el mecanismo previsto en el punto 7.11. y 7.10.2.2. de las normas de "Exterior y cambios".
- El cliente accede para realizar un pago de capital de deudas comerciales por la importación de bienes y cuenta con el equivalente al valor que abona con una "Certificación por los regímenes de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo y/o gas natural (Decreto No. 277/22)";
- El pago corresponda a operaciones financiadas o garantizadas hasta diciembre de 2023, por entidades financieras locales o del exterior, o por organismos internacionales y/o agencias oficiales de crédito;
- El pago corresponda a importaciones de bienes cuyo registro de ingreso aduanero se produjo hasta el 12 de diciembre de 2023;

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

En caso de pago de servicios prestados por no residentes, las entidades podrán dar acceso al mercado de cambios para cursar pagos de servicios prestados por no residentes, en la medida se cumplan las condiciones establecidas en la norma de “Exterior y Cambios”.

En todos los casos que menciona la norma, las operaciones deberán ser convalidadas en el sistema online implementado a tal efecto por el BCRA.

(vi) Comunicación “A” 7925

Mediante la Comunicación “A” 7925 de fecha 22 de diciembre de 2023, el BCRA reglamenta el BOPREAL, estableciendo que quienes sean titulares de stock de deuda de importaciones de bienes y servicios prestados acumulados hasta el 12 de diciembre de 2023, podrán cancelar con BOPREAL: (i) obligaciones impositivas y aduaneras, con más sus intereses, multas y accesorios de deuda, con la previa validación de la Administración Federal de Ingresos Públicos (“AFIP”); (ii) deudas por importaciones de bienes y servicios en los términos establecidos en el artículo 1° del Decreto No. 72/2023 a su valor técnico calculado al tipo de cambio que resulte aplicable, según los plazos y condiciones que estipulen la AFIP en conjunto con el BCRA.

Adicionalmente, se dispone que la suscripción en pesos de bonos o títulos emitidos en dólares estadounidenses por el BCRA, conforme lo determine la AFIP, por parte de quienes tengan deudas por importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero y/o importación de servicios; quedaran alcanzadas por el Impuesto PAIS.

(vii) Comunicación “A” 7935 y complementarias

Con fecha 28 de diciembre de 2023, por medio de la Comunicación "A" 7935, modificando la Comunicación “A” 7914 emitida el 7 de diciembre de 2023, 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 2024:

- (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”).

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Materiales y repuestos	4,651	8,177
Inventario de petróleo crudo (Nota 6.2)	2,664	4,722
Inventario asignado de petróleo crudo	234	-
Total inventarios	7,549	12,899

Nota 20. Caja, bancos e inversiones corrientes

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Fondos comunes de inversión	152,426	202,165
Fondos monetarios de mercado	35,292	15,881
Bancos	21,798	23,910
Bonos del gobierno	3,737	2,429
Total caja, bancos e inversiones corrientes	213,253	244,385

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Los equivalentes de efectivo incluyen 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 equivalentes:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Caja, bancos e inversiones corrientes	213,253	244,385
Menos		
Bonos del gobierno	(3,737)	(2,429)
Efectivo y equivalentes de efectivo	209,516	241,956

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 2023 y 2022:

	Series A	Series C	Total
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	(39,530)	-	(39,530)
Número de acciones	-	-	-
Ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales	-	-	-
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 concedidas 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
Ejercicio sin pago en efectivo de títulos opcionales	-	-	-
Número de acciones	1,176,811	-	1,176,811
Acciones Serie A concedidas en LTIP	1	-	1
Número de acciones	5,772,141	-	5,772,141
Saldo al 31 de diciembre de 2023	517,874	-	517,874
Número de acciones	95,355,430	2	95,355,432

1) Acciones Serie A

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 los mismos. En virtud de esto se estableció un mecanismo de ejercicio, sin pago de efectivo, que permitió 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 (Nota 18.3). Como resultado, se podrían poner en circulación un máximo de 3,215,483 acciones, una vez convertidos todos los títulos opcionales. Así mismo el 2 de marzo de 2023, la CNBV habilitó el ejercicio automático sin pago en efectivo, por lo que el 15 de marzo de 2023, en virtud de dicho ejercicio automático la totalidad de los títulos opcionales que se encontraban en circulación fueron ejercidos, por lo tanto a la fecha de estos estados financieros consolidados, no hay títulos opcionales en circulación.

De esta forma al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se colocaron en circulación 1,176,811 y 2,038,643 acciones Serie A, respectivamente. Las mismas no poseen valor nominal, y el importe resultante de este canje cuyo monto fue de 32,144, se expone en el rubro de “Otros instrumentos del capital contable”.

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 y no generaron ningún efecto fiscal en México.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía emitió 5,772,141 y 972,121 acciones serie A vinculadas con el LTIP.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social variable de la Compañía está compuesto por 95,355,430 y 88,406,478 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 2023 y 2022, el capital social autorizado de la Compañía incluye 33,436,809 y 40,385,761 acciones comunes Serie A, respectivamente, que se encuentran reservadas en tesorería.

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.

El 17 de marzo de 2023, Vista concluyó una operación que resultó en la adquisición de las 2 (dos) acciones serie C en circulación, de conformidad con el programa de recompra de acciones autorizada por los accionistas de la Compañía. Estas acciones serie C se encuentran actualmente en poder de la Compañía.

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.

Con fecha 24 de abril de 2023, mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, los accionistas de la Compañía aprobaron un incremento en el monto de la reserva para la recompra de acciones propias por un monto total de 29,859, y el incremento de la reserva legal por 5,630, 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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

21.3 Gestión del riesgo de capital contable

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

La Compañía monitorea su capital contable en función del índice de apalancamiento. Esta relación se calcula dividiendo: (i) la deuda neta (deudas financieras y pasivos por arrendamiento menos caja, bancos e inversiones corrientes) por; (ii) el capital contable.

El índice de apalancamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Total deudas financieras y pasivos por arrendamiento	686,523	578,526
Menos: caja, bancos e inversiones corrientes	(213,253)	(244,385)
Deuda neta	473,270	334,141
Total capital contable	1,247,015	844,060
Índice de apalancamiento	37.95%	40.00%

No se realizaron cambios en los objetivos, políticas o procesos para la gestión de capital durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Nota 22. Provisiones

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>No corrientes</u>		
Obligación de taponamiento y abandono de pozos	12,191	31,389
Remediación ambiental	148	279
Total provisiones no corrientes	12,339	31,668
<u>Corrientes</u>		
Obligación de taponamiento y abandono de pozos	3,096	1,135
Remediación ambiental	936	1,542
Contingencias	101	171
Total provisiones corrientes	4,133	2,848

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 2023 y 2022, 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.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La tasa de descuento utilizada en el cálculo de la provisión al 31 de diciembre de 2023 oscila entre 4.40% y 11.09 % mientras que para el cálculo el 31 de diciembre de 2022 oscila entre 8.54% y 11.13%.

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 año de la provisión de taponamiento y abandono:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio del año	32,524	30,796
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos (Nota 11.3)	2,387	2,444
(Disminución) por cambio en estimaciones capitalizadas (Nota 13)	(930)	(713)
(Disminución) por cambio en estimaciones de activos convencionales ⁽¹⁾	(18,697)	-
Diferencias de cambio	3	(3)
Saldos al cierre del año	15,287	32,524

⁽¹⁾ De acuerdo a lo mencionado en el Nota 1.2.1, la Compañía posee un crédito con Aconagua, ya que esta última asume todas las obligaciones de taponamiento y abandono de pozos e instalaciones pasadas, presentes y futuras derivadas de las Concesiones involucradas en la transacción hasta la finalización del Período Operativo; sin embargo, la Compañía aún posee el 100% de la titularidad de dichas concesiones (Nota 1.1).

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 año de la provisión de remediación ambiental:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio del año	1,821	1,599
Aumentos (Nota 10.2)	485	2,133
Aumentos por cambio en estimaciones de activos convencionales ⁽¹⁾	624	-
Diferencias de cambio	(1,846)	(1,911)
Saldos al cierre del año	1,084	1,821

⁽¹⁾ De acuerdo a lo mencionado en el Nota 1.2.1, la Compañía posee un crédito con Aconagua, ya que esta última asume todas las obligaciones por remediación ambiental pasadas, presentes y futuras derivadas de las Concesiones involucradas en la transacción hasta la finalización del Período Operativo; sin embargo, la Compañía aún posee el 100% de la titularidad de dichas concesiones (Nota 1.1).

22.3 Provisión para contingencias

La Compañía (directa o indirectamente a través de subsidiarias) forma parte de diversos reclamos 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 cuenta con la asistencia de asesores.

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 al momento de la evaluación. Por ese motivo, la resolución adversa de los procesos podría exceder las provisiones establecidas.

Los reclamos totales y las acciones legales ascienden a un monto de 101 y 171, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de los cuales la Compañía ha estimado una pérdida probable de 101 y 171, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La Compañía, teniendo en cuenta la opinión de sus asesores, 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 año de la provisión para contingencias:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio del año	171	142
Aumentos (Nota 10.2)	69	379
Importes incurridos por pagos	(46)	(307)
Diferencia de cambio	(93)	(43)
Saldos al cierre del año	101	171

Nota 23. Beneficios a empleados

El plan de beneficios a empleados originalmente aplica sólo a aquellos 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.

Dicho 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 Índice de Precios al Consumidor (“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 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Costo de servicios	(25)	(44)
Costo de intereses	(639)	(458)
Cancelación	364	-
Total	(300)	(502)

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Al 31 de diciembre de 2023			
	Valor actual de la obligación	Valor razonable de los activos del plan	Pasivo neto
Saldos al inicio del año	(19,009)	6,758	(12,251)
<i>Conceptos clasificados como pérdida o ganancia</i>			
Costo de servicios	(25)	-	(25)
Costo de intereses	(909)	270	(639)
Cancelación	364	-	364
<i>Conceptos clasificados en otros resultados integrales</i>			
Ganancia por remediación actuarial	6,213	352	6,565
Pagos de beneficios	777	(777)	-
Pago de contribuciones	1,294	(1,011)	283
Saldos al cierre del año	(11,295)	5,592	(5,703)
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)

El valor razonable de los activos del plan al final de cada año por categoría es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2023
Bonos del gobierno americano	5,438	5,703
Efectivo y equivalentes de efectivo	154	1,055
Total	5,592	6,758

A continuación, se muestran los pagos estimados de los beneficios esperados para los próximos 10 (diez) 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 año:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Menos de 1 año	974	1,562
De 1 a 2 años	974	1,538
De 2 a 3 años	963	1,542
De 3 a 4 años	946	1,526
De 4 a 5 años	925	1,506
De 6 a 10 años	4,242	7,113

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Las estimaciones actuariales significativas utilizadas fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	5%	5%
Tasa de retorno de activos	5%	5%
Aumento de salario	1%	1%

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 888 (aumento en 1,034) al 31 de diciembre de 2023.
- (ii) Si el crecimiento salarial esperado aumenta (disminuye) en un 1%, la obligación por beneficios definidos aumentaría en 9 (disminución en 9) al 31 de diciembre de 2023.
- (iii) 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.
- (iv) 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.

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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>Corrientes</u>		
Provisión por bonos e incentivos	12,657	17,599
Salarios y contribuciones sociales	4,898	7,521
Total salarios y contribuciones sociales corrientes	17,555	25,120

Nota 25. Otros impuestos y regalías

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>Corrientes</u>		
Regalías y otros	33,862	12,642
Retenciones de impuestos	1,603	7,205
Otros	1,084	465
Total otros impuestos y regalías corrientes	36,549	20,312

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 26. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<u>Corrientes</u>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	204,696	196,484
Total cuentas por pagar corrientes	204,696	196,484
Otras cuentas por pagar:		
Saldos con socios de operaciones conjuntas	197	161
Canon extraordinario Plan Gas IV	162	488
Otros pasivos con terceros ⁽¹⁾	-	23,880
Total otras cuentas por pagar corrientes	359	24,529
Total cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes	205,055	221,013

⁽¹⁾ Relacionado con la adquisición del 50% de participación operada en las concesiones no convencionales de Aguada Federal y Bandurria Norte, mencionado en la Nota 29.2.5.

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 2023 y 2022, 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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Transacciones de pagos basados en acciones	18,618	13,119
Beneficios de corto plazo	13,959	12,990
Compensación total pagada al personal clave	32,577	26,109

Nota 28. Compromisos y contingencias

Para una descripción de los compromisos y contingencias de la Compañía con respecto a sus propiedades de petróleo y gas (Nota 29.4).

28.1 Proyecto Duplicar Plus – 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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha efectuado erogaciones vinculadas con este compromiso por 34,660 registrada en el rubro “Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar” bajo el nombre de “Pagos anticipados de inversiones en infraestructura” (Nota 17 y 33).

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

28.2 Proyecto ampliación de la terminal marítima y estación de bombeo Puerto Rosales

El 27 de enero de 2023, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina, fue adjudicada con una capacidad de almacenaje y despacho de 35,666 m³ y 5,944 m³/día, 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. (“Oiltanking”) licitó 300,000 m³ y 50,000 m³/día de capacidad de almacenaje y despacho, respectivamente.

En este marco, la Compañía se comprometió a realizar un adelanto de inversión de 28,400 entre los años 2023 y 2025, el cual luego se recuperará de la tarifa mensual del servicio a partir de 2026.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha efectuado erogaciones vinculadas con este compromiso. (Nota 33).

28.3 Acuerdo por Oleoducto “Vaca Muerta Norte”

El 16 de mayo de 2023, a través de su subsidiaria, Vista Argentina, la Compañía celebró un acuerdo con YPF S.A. (“YPF”), Equinor Argentina B.V. Sucursal Argentina (“Equinor”) y Shell Argentina S.A. (“Shell”) (conjuntamente, las “Partes”), mediante el cual YPF, en carácter de titular de la concesión de transporte de hidrocarburos sobre el Oleoducto (el “Oleoducto”) ubicado en la Provincia del Neuquén desde el Área “La Amarga Chica” hasta el Área “Puesto Hernández” (la “Concesión de Transporte”), cede a favor de las demás partes una participación indivisa de los derechos y obligaciones sobre la Concesión de Transporte del: (i) 3.5% (tres coma cinco por ciento) a favor de Equinor; (ii) 13.3% (trece coma tres por ciento) a favor de Shell; y (iii) 8% (ocho por ciento) a favor de Vista Argentina (la “Cesión”).

La Concesión de Transporte será utilizada para transportar producción de todas las áreas hidrocarburíferas en las que las Partes tengan actualmente participación o la tuvieran en el futuro, que se conecten al Oleoducto.

Asimismo, las Partes celebraron (i) un Acuerdo de Mandato por el cual Equinor, Shell y Vista Argentina facultaron a YPF para llevar a cabo todos los actos y tareas necesarias para la construcción del Oleoducto, estableciendo los costos y gastos necesarios que aportará cada concesionario en proporción a su participación; y (ii) un acuerdo para la construcción conjunta del Oleoducto, que establece los términos y condiciones en que se desarrollarán las actividades de operación, mantenimiento, y uso de la capacidad de transporte del Oleoducto y la Concesión de Transporte.

Asimismo, la mencionada Cesión se encuentra pendiente de aprobación por parte del Poder Ejecutivo de la Provincia del Neuquén.

Al 31 de diciembre de 2023, Vista Argentina pagó 20,089 vinculado con este acuerdo.

28.4 Asociación de Superficialarios de la Patagonia (“ASSUPA”)

El 1 de julio de 2004, Vista Argentina fue notificada sobre la demanda efectuada por ASSUPA, quien demandó a 18 (dieciocho) compañías que operan concesiones de explotación y permisos de exploración en la Cuenca neuquina.

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 de 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; y 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”). Vista Argentina por su parte 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 sólo “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.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, previo a la apertura del período de prueba del expediente, las partes se encuentran contestando los traslados respecto a las excepciones previas y oposiciones a las pruebas interpuestas, hallándose pendiente la resolución de éstas.

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 sobre 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 2023 y 2022 la Compañía, a través de sus subsidiarias, es titular y forma parte de las siguientes operaciones conjuntas y consorcios para la exploración y producción de petróleo y gas:

29.2.1 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 para el desarrollo y exploración de reservas en el área.

La Compañía suscribió ciertos acuerdos con Trafigura sobre el área Bajada del Palo Oeste, según se describen a continuación. No obstante, la Compañía mantiene la operación del área Bajada del Palo Oeste y el 100% de titularidad en la CENCH.

29.2.1.1 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 ejerció 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* I Trafigura pagó 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 abonaron al comenzar la producción de hidrocarburos de cada uno de los pads incluidos en el Acuerdo de *farmout* I; dicha producción fue validada por Trafigura.

Al 31 de diciembre de 2023, se pusieron en producción la totalidad de los pads comprometidos bajo el mencionado acuerdo.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

29.2.1.2 Acuerdo de *farmout* II

Con fecha 11 de octubre de 2022, Vista Argentina suscribió el acuerdo de *farmout* II con Trafigura (“Acuerdo de *farmout* II”), 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.

Como parte del Acuerdo de *farmout* II Trafigura pagó a Vista Argentina 20,400 tal como se detalla a continuación: (i) 3 (tres) pagos de 6,800 por cada pad, los cuales se abonaron al comenzar la producción de hidrocarburos de cada uno de los pads incluidos en el Acuerdo de *farmout* II; dicha producción fue validada por Trafigura.

Al 31 de diciembre de 2023, se pusieron en producción la totalidad de los pads comprometidos bajo el mencionado acuerdo.

29.2.2 Coirón Amargo Norte

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”), Coirón Amargo Suroeste (“CASO”), el cual fue cedido a Shell el 1 de abril de 2021) y Coirón Amargo Sur Este (“CASE”).

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 del 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%.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

29.2.3 Águila Mora

El 22 de agosto de 2018, Vista Argentina firmó un contrato de cesión de derechos (el “Acuerdo de Swap Águila Mora”) mediante el cual:

(i) Vista Argentina cedió a O&G Development Ltd S.A (actualmente “Shell Argentina S.A. o “Shell”) una participación no operada del 35% en la propiedad de petróleo y gas de CASO;

(ii) O&G cedió a Vista Argentina una participación operada 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 Shell y no se registró ninguna ganancia o pérdida como resultado de la transacción.

Vista Argentina fue notificada del Decreto No. 2,597/19, emitido por la Provincia del Neuquén por el cual se concede en 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, venciendo en consecuencia el 29 de noviembre de 2054.

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%.

29.2.4 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.

29.2.5 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 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; las cuales expiran en 2050. A la fecha de la adquisición era operada por Wintershall, propietaria del 50% restante.

Bajo los términos de dicha 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 venció el 31 de diciembre de 2023. 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, y registrando una propiedad minera por 69,693, relacionada principalmente con activos no convencionales. Los mismos fueron registrados al costo de los pasivos asumidos bajo el acuerdo de carry.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Adicionalmente 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 de esta forma en el operador de las áreas con el 100% de participación.

Como parte del acuerdo la Compañía pagó un total de 140,000, de los cuales 90,000 se pagaron a la fecha de la transacción, y los restantes 50,000 en 8 (ocho) cuotas trimestrales iguales a partir de abril de 2022. Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, Vista pagó 25,000 y 115,000 respectivamente.

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.

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 Información financiera resumida sobre las operaciones conjuntas operadas y no operadas

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 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos		
Activos no corrientes	344,411	252,073
Activos corrientes	878	13,702
Pasivos		
Pasivos no corrientes	1,801	1,256
Pasivos corrientes	11,860	55,106
	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Costos de operación	(1,687)	(943)
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	(78,860)	(43,139)
Gastos generales y administración	(846)	(568)
Otros gastos e ingresos operativos	-	2
Deterioro de activos de larga duración	(1,679)	-
Resultados financieros, netos	1,561	2,484
Resultado total del año	(81,511)	(42,164)

29.4 Compromisos de inversión

Al 31 de diciembre 2023, los principales compromisos pendientes de ejecutar que posee la Compañía son los siguientes:

A- Argentina

- (i) en el área Bajada del Palo Este perforar y completar 1 (un) pozo horizontal; pero el monto de las inversiones asumido se cumplió;
- (ii) en el área Entre Lomas (Provincia de Río Negro) perforar y completar 2 (dos) pozos de desarrollo por un costo estimado de 4,400;
- (iii) en el área Entre Lomas (Provincia de Río Negro) intervenir 5 (cinco) pozos con workovers y abandonar 2 (dos) pozos por un costo estimado de 3,000; y

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(iv) en las áreas 25 de Mayo – Medanito S.E. y Jagüel de los Machos (Provincia de Río Negro) intervenir un total de 6 (seis) pozos con workovers y abandonar 19 (diecinueve) pozos por un costo estimado de 7,600.

En lo que respecta a los puntos (ii) a (iv), están sujetos al acuerdo de cesión de activos convencionales mencionado en la Nota 1.2.1, el cual establece que los compromisos de inversión serán asumidos en su totalidad por Aconcagua, como operador de las áreas.

B- México

No posee compromisos a la fecha de los presentados estados financieros consolidados.

29.5 Costos de exploración de pozos

No hay saldos ni actividad por costos de pozos exploratorios para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Nota 30. Normativa Fiscal

A- Argentina

30.1 Impuesto sobre la renta

Generales

Según lo establecido por la Ley 27,630 emitida en 2021, para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa aplicable del impuesto sobre la renta para la Compañía, a través de sus subsidiarias, es el 35%.

El 16 de agosto de 2022, la AFIP dictó la Resolución General No. 5,248/2022 que establece por única vez, un pago a cuenta del impuesto sobre la renta corriente. 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 año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

El 20 de julio de 2023, la AFIP dictó la Resolución General No. 5,391/2023 que establece por única vez, un pago a cuenta del impuesto sobre la renta corriente. Para aquellos contribuyentes cuyo resultado impositivo al 31 de diciembre de 2022, antes de computar quebrantos de ejercicios anteriores, haya sido igual o superior a ARS 600,000,000, y que no hayan determinado impuesto por el mismo período; el pago único a cuenta ascenderá al 15% de dicho resultado impositivo. El mismo se ingresó en 3 (tres) cuotas iguales y consecutivas a partir de agosto 2023, y se computa como pago a cuenta del impuesto determinado por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía, a través de su subsidiaria AFBN S.R.L., efectuó pagos a cuenta por 979.

El 4 de diciembre de 2023, la AFIP dictó la Resolución General No. 5,453/2023 que establece por única vez, un pago a cuenta del impuesto sobre la renta corriente, para aquellos contribuyentes que desarrollan la actividad de extracción de hidrocarburos, fabricación de productos de refinación de petróleo y generación de energía térmica cuyo resultado impositivo al 31 de diciembre de 2022, antes de computar quebrantos de años anteriores, haya sido igual o superior a ARS 600,000,000, el pago único a cuenta ascenderá al 15% de dicho resultado impositivo. El pago a cuenta se ingresará en 3 (tres) cuotas iguales y consecutivas a partir de diciembre 2023 y se computará como pago a cuenta del impuesto determinado por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ingresó a través de su subsidiaria Vista Argentina la primera cuota por 3,031.

En lo que respecta a los dividendos, 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, suspendió el incremento de la tasa fijada por la Ley 27.430, manteniendo una tasa de retención del 7% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021, inclusive, la cual se encuentra en vigencia actualmente.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Ajuste por inflación impositivo

La Ley No. 27,468, emitida en el año 2018 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) debía distribuirse 1 (un) tercio en el ejercicio fiscal en que se determinara el ajuste, y los 2 (dos) tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

No obstante, la Ley No. 27,541 emitida en el año 2019, modificó la mencionada distribución y estableció que el ajuste por inflación (positivo o negativo) correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1 de enero de 2019, debería imputarse 1 (un) sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los 5 (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 imputar el 100% del ajuste en el año en el cual el efecto se determina.

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 2 (dos) primeros ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2022, inclusive. De esta forma, el mencionado ajuste por inflación puede distribuirse un tercio en el ejercicio fiscal en el que se determine, y los 2 (dos) tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Esta opción es sólo 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.

Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina aplicó la opción mencionada anteriormente.

30.2 Impuesto para una Argentina inclusiva y solidaria (“Impuesto PAIS”)

La Ley No. 27,541 emitida en el año 2019, establece, un impuesto que grava con una tasa del 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera, el cual será aplicable por el término de 5 (cinco) períodos fiscales.

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.

El 24 de julio de 2023, por medio del Decreto No. 377/2023, el PEN dispuso la ampliación del Impuesto PAIS para la adquisición de divisas para el pago de importaciones de bienes y servicios, estableciendo una alícuota del 7.5% para la importación de bienes y fletes y de un 25% para la importación de servicios. El Decreto mencionado excluye del impuesto a las importaciones de bienes vinculados a la generación de energía.

El 13 de diciembre de 2023 a través del Decreto No. 29/2023, el PEN elevó las alícuotas del Impuesto PAIS aplicables a la adquisición de divisas para el pago de importación de bienes y fletes al 17.50%.

B- México

30.3 Impuesto sobre la renta

El 31 de octubre de 2019 el gobierno mexicano aprobó la reforma fiscal, que entre otros puntos establece:

(i) 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) La modificación del Código Fiscal de la Federación (“CFF”), incorporando nuevas circunstancias para atribuir responsabilidad solidaria a socios, accionistas, directores, gerentes o cualquier otro responsable de la administración del negocio.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(iii) 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: reestructuraciones; transmisión de pérdidas fiscales; transferencia de activos depreciados que también pueden ser depreciados por el adquirente; el uso de pérdidas fiscales que están a punto de prescribir; o abuso en la aplicación de tratados fiscales con residentes extranjeros.

(iv) La consideración de la evasión fiscal como crimen organizado con las sanciones penales correspondientes. La mencionada reforma es efectiva para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado los impactos de dicha reforma sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y concluyó que no existen impactos significativos.

Nota 31. 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, otorgándole a la Junta Directiva la autoridad para administrar el plan, gestionado a través de un Fideicomiso Administrativo. En consecuencia, se resolvió reservar 8,750,000 acciones Serie A para ser utilizadas en el plan; con 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:

31.1 Opción de compra de acciones

La opción de compra de acciones otorga al participante el derecho a adquirir una cantidad de acciones durante un cierto período de tiempo. Las mismas se otorgan 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 de otorgamiento. Una vez otorgadas, las opciones sobre acciones se pueden ejercer hasta 5 (cinco) o 10 (diez) 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 & Scholes.

La siguiente tabla muestra el número de opciones de compra otorgadas, canceladas y el precio promedio ponderado de ejercicio ("WAEP", por sus siglas en inglés) del año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022	
	Número de opciones de compra	WAEP	Número de opciones de compra	WAEP
Al inicio del año	10,540,228	5.15	9,124,109	4.85
Otorgadas durante el año	513,379	17.83	1,416,119	7.05
Canceladas durante el año ⁽¹⁾	(1,188,362)	3.68	-	-
Al cierre del año	9,865,245	5.98	10,540,228	5.15

⁽¹⁾ Corresponde a las opciones de compra anuladas o canceladas en el año, lo que no necesariamente coincide con las opciones ejercidas.

El plan establece que el valor de las opciones que se otorgarán se determinará utilizando el Modelo de Black & Scholes. La siguiente tabla enumera las entradas a los modelos utilizados para el plan por el año:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Rentabilidad por dividendo (%)	0.0%	0.0%
Volatilidad esperada (%)	31.4%	33.5%
Tasa de interés libre de riesgo (%)	3.9%	1.9%
Vida remanente de las opciones sobre acciones (años)	10	10
Precio Promedio Ponderado de las acciones (USD)	17.83	7.05
Modelo utilizado	Black & Scholes	Black & Scholes

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 2023 y 2022 fue de 8.99 y 3.26, 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 2023 y 2022, el gasto por pagos basados en acciones registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con el plan de opción de compra, ascendió a 4,553 y 3,673, respectivamente.

31.2 Acciones restringidas

Las acciones restringidas se entregan a los participantes del plan de forma gratuita o con un valor mínimo, una vez que se cumplen las condiciones, y según el siguiente detalle: (i) 33% el primer año, (ii) 33% el segundo año y (iii) 34% el tercer año con respecto a la fecha de otorgamiento.

La siguiente tabla muestra el número de acciones restringidas otorgadas, canceladas y el WAEP del año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022	
	Número de acciones Serie A	WAEP	Número de acciones Serie A	WAEP
Al inicio del año	6,669,790	4.89	5,762,338	4.53
Otorgadas durante el año	519,025	17.83	940,215	7.05
Canceladas durante el año ⁽¹⁾	(555,451)	2.13	(32,763)	2.95
Al cierre del año	6,633,364	6.18	6,669,790	4.89

⁽¹⁾ Corresponde a las acciones restringidas anuladas o canceladas en el año, lo que no necesariamente coincide con las acciones vesteadas.

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por pagos basados en acciones registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con el plan de acciones restringidas, ascendió a 8,839 y 6,372, respectivamente.

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 restringidas que se depositarán en el Fideicomiso Administrativo y el precio por acción en la fecha de otorgamiento.

31.3 Acciones restringidas de rendimiento

Las acciones restringidas de rendimiento 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 3 (tres) años desde la fecha de otorgamiento.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La siguiente tabla muestra el número de acciones restringidas de rendimiento otorgadas y el WAEP del año:

	Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2023		Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022	
	Número de acciones Serie A	WAEP	Número de acciones Serie A	WAEP
Al inicio del año	3,705,757	7.05	-	-
Otorgadas durante el año	1,417,589	17.83	3,705,757	7.05
Al cierre del año	5,123,346	10.03	3,705,757	7.05

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por pagos basados en acciones registrado en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado, relacionado con las acciones restringidas de rendimiento, ascendió a 9,741 y 6,531, respectivamente.

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 restringidas de rendimiento que se depositarán en el Fideicomiso Administrativo y el precio por acción en la fecha de otorgamiento.

Nota 32. Información complementaria sobre las actividades de petróleo crudo y gas natural (no auditada)

La siguiente información sobre las actividades de petróleo crudo y gas natural se ha preparado de acuerdo con la metodología prescrita por la ASC 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 crudo y gas natural 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 2023 y 2022. 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 2023	
	Argentina	México
Adquisición de propiedades		
Probadas	-	-
No probadas	-	-
Total adquisición de propiedades	-	-
Exploración	-	-
Desarrollo ⁽¹⁾	(615,481)	(17,283)
Total costos incurridos	(615,481)	(17,283)

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	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 ⁽¹⁾	(426,991)	(4,368)
Total costos incurridos	(495,734)	(4,992)

⁽¹⁾ Incluye el efecto de la reestimación de la obligación por taponamiento y abandono de pozos.

VISTA no tiene costos incurridos en entidades reconocidas bajo el método de participación durante los períodos mencionados anteriormente.

Costos capitalizados

La siguiente tabla presenta los costos capitalizados durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, para propiedades de petróleo crudo y gas natural probadas y no probadas, y la depreciación acumulada:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	
	Argentina	México
Propiedades probadas ⁽¹⁾		
Maquinarias, instalaciones, licencias de software y otros	79,566	928
Propiedad minera y pozos ⁽²⁾	2,521,781	36,146
Obras en curso	121,808	1,207
Costos brutos capitalizados	2,723,155	38,281
Depreciación acumulada	(842,024)	(4,006)
Total costos capitalizados netos	1,881,131	34,275

	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

⁽¹⁾ Incluye el efecto de la reestimación de la obligación por taponamiento y abandono de pozos.

⁽²⁾ Incluye un deterioro de activos de larga duración de 1,679 en Argentina y 22,906 en México (Nota 3.2.2).

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 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 crudo y gas natural para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022. El impuesto sobre la renta para los períodos presentados se calculó utilizando las tasas impositivas legales.

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022
Ingresos por ventas a clientes	1,168,774	1,187,660
Total ingresos	1,168,774	1,187,660
Costos de producción excluyendo la depreciación		
Costos de operación y otros	(96,743)	(133,885)
Regalías y otros	(176,813)	(188,677)
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	(27,539)	-
Total costos de producción	(301,095)	(322,562)
Depreciación, agotamiento y amortización	(276,430)	(234,862)
Gastos de exploración	-	(624)
Descuento del pasivo por taponamiento y abandono de pozos	(2,387)	(2,444)
Deterioro de activos de larga duración	(24,585)	-
Resultado de operación antes de impuesto	564,277	627,168
Impuesto sobre la renta	(169,283)	(188,150)
Resultado de las operaciones de petróleo crudo y gas natural	394,994	439,018

VISTA no tiene costos incurridos en entidades reconocidas bajo el método de participación durante los períodos mencionados anteriormente.

Reservas estimadas de petróleo crudo y gas natural

Las reservas probadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son reservas netas atribuibles a Vista auditadas por DeGolyer and MacNaughton para los activos situados en Argentina y México.

Las reservas probadas de petróleo crudo y gas natural son aquellas cantidades 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 crudo y gas natural 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 2023 y 2022, 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 natural realizados durante el año para determinar sus reservas de gas natural. Adicionalmente para ciertos volúmenes de gas natural 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 2023 y 2022, para Argentina y México, cubrieron el 100% de las reservas estimadas ubicadas en áreas operadas y no operadas por la Compañía.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

En todos los casos, se auditaron las estimaciones probadas de reservas de petróleo crudo 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 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 natural incluye la venta y el consumo del mismo.

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 natural 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 natural 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 natural 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 crudo (incluyendo crudo, condensado y GLP) y reservas netas de gas natural al 31 de diciembre de 2023 y 2022 al porcentaje de interés de VISTA en sus respectivas concesiones:

Reservas probadas al 31 de diciembre de 2023

Argentina	Petróleo crudo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	71.0	85.5	15.2
Probadas no desarrolladas	191.3	173.3	30.9
Total reservas probadas	262.3	258.8	46.1

México	Petróleo crudo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
Categorías de reservas	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Probadas desarrolladas	1.8	4.5	0.8
Probadas no desarrolladas	5.5	11.4	2.0
Total reservas probadas	7.3	15.9	2.8

Reservas probadas al 31 de diciembre de 2022

Argentina	Petróleo crudo ⁽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

México	Petróleo crudo ⁽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

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y GLP.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Las siguientes tablas muestran la conciliación de los datos de reservas de la Compañía entre el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2023:

Argentina	Petróleo crudo ⁽¹⁾	Gas natural ⁽⁶⁾	Gas natural
	(MMbbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMbbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2022	205.1	238.9	42.5
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	(8.2)	(27.8)	(4.9)
Extensión y descubrimientos ⁽³⁾	86.5	65.5	11.7
Compras/ventas de reservas probadas en el lugar ⁽⁴⁾	(5.4)	(2.6)	(0.5)
Producción del año ⁽⁵⁾	(15.7)	(15.1)	(2.7)
Reservas al 31 de diciembre de 2023 ⁽⁷⁾	262.3	258.8	46.1

⁽¹⁾ Se refiere petróleo crudo, condensado y GLP.

⁽²⁾ La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de petróleo crudo (-8.2 MMbbl) está principalmente relacionada con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) resultados de las pruebas de pozos de Aguada Federal (-0.54 MMbbl); (ii) Bajada del Palo Este (-0.71 MMbbl); (iii) Bajado del Palo Oeste (-0.43 MMbbl); (iv) Bajada del Palo Oeste (Acuerdo de *farmout II*) (-1.26 MMbbl) especialmente en pozos con objetivo al horizonte orgánico; (v) CAN (-0.31 MMbbl) y la revisión negativa debido a la planta retroactiva de GLP ajustado en Entre Lomas Río Negro (-0.88 MMbbl); (vi) los resultados positivos en Bajada del Palo Este (+0.38 MMbbl); Bajada de Palo Oeste, (+0.33 MMbbl); Bajada del Palo Oeste (Acuerdo de *farmout II*) (+0.77 MMbbl); (vii) efecto combinado de otros campos en (-0.06 MMbbl); y (viii) por efecto al cambio de precios (-0.4 MMbbl).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) están asociadas con la actualización del Pozo tipo en Aguada Federal debido a los últimos resultados de los pozos reduciendo (-5.82 MMbbl); (ii) el efecto combinado potencial de otros campos y redondeo (+0.73 MMbbl) que incluye la revisión de las reservas asociadas con la prórroga de la vida económica de reservas desarrolladas comprobadas en Bajada del Palo Oeste convencional, Bajada de Oeste, Bajada del Oeste (Acuerdo de *farmout I*) y Bajada del Oeste UTE II (Acuerdo de *farmout II*).

La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de Gas natural (-27.8 Bcf) está principalmente relacionadas con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) una menor performance y ajuste de la relación Gas natural– Petróleo crudo (“GOR” por sus siglas en inglés) reduciendo en los pozos de Aguada Federal (-4.3 Bcf); Bajada del Palo Este (-2.62 Bcf); Bajada del Palo Oeste (-4.51 Bcf); Bajada del Palo Oeste NOC (-3.61 Bcf); Bajada del Palo Oeste (Acuerdo de *farmout I*) (-3.28 Bcf); Bajada del Palo Oeste (Acuerdo de *farmout II*) (-1.44 Bcf); (ii) por cambio de precios tenemos la siguiente variación en (-0.41 Bcf); y (iii) el resto por efecto de otros campos (-1.75 Bcf).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) están asociadas con la actualización del Pozo tipo en Aguada Federal debido a los últimos resultados de los pozos reduciendo (-6.58 Bcf); (ii) el efecto combinado potencial de otros campos y redondeo de (+0.70 Bcf) que incluye la revisión de las reservas asociadas con la prórroga de la vida económica de reservas desarrolladas comprobadas en Bajada del Palo Oeste convencional, Bajada de Oeste, Bajada del Oeste (Acuerdo de *farmout I*) y Bajada del Oeste (Acuerdo de *farmout II*).

⁽³⁾ La variación en las reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas por extensión y descubrimiento de petróleo crudo (+86.5 MMbbl) y gas natural (+65.5 Bcf) están principalmente relacionada con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: el incremento se asocia a: (i) el éxito de la perforación en la formación Vaca Muerta de Bajada del Oeste de un pad (3 pozos) añadiendo (+3.18 MMbbl y +3.19 Bcf); (ii) un pad (4 pozos) en Bajadas del Palo Oeste (Acuerdo de *farmout II*), incorporando (+2.7 MMbbl y +2.45 Bcf); (iii) un pad (4 Pozos) en Aguada Federal agrega (+1.16 MMbbl y +1.44 Bcf), otro pad (2 pozos), en Águila Mora, añadiéndole (+1.51 MMbbl y +1.15 Bcf); y (iv) dos pozos en Bajada del Palo Este suman (+3.10 MMbbl y +0.8 Bcf).

Adicionalmente existe un efecto neutro por conversión de reservas probadas no desarrolladas a reservas probadas desarrolladas generado por (i) éxito de la perforación en la formación Vaca Muerta de 2 pads (8 pozos) en Bajada del Palo Oeste que adicionan (+7.84 MMbbl y +7.90 Bcf); (ii) la adición de 2 pads (8 pozos) en el Bajada del Palo oeste (Acuerdo de *farmout II*), incorporando (+6.94 MMbbl y +6.99 Bcf); además de (iii) la perforación en un pozo en Entre Lomas Río Negro añadiendo (+0.22 MMbbl y +2.06 Bcf).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas habilitadas por la actividad de perforación ejecutada en la formación Vaca Muerta: (i) 4 pads (15 pozos) en Aguada Federal añadiendo (+9.09 MMbbl y +9.09 Bcf), 11 pads (24 pozos), en Bajada del Palo Este suman (+28.91 MMbbl y +12.05 Bcf), 9 pads (33 pozos) en Bajado del Palo Oeste, sumando (+36.85 MMbbl y +35.33 Bcf).

⁽⁴⁾ La variación por las ventas de reservas de petróleo crudo (-5.4 MMbbl) y Gas natural (-2.6 Bcf) están principalmente relacionados con el acuerdo firmado con Aconcagua mencionado en la Nota 1.2.1.

⁽⁵⁾ Considera la producción atribuible a Vista Argentina.

⁽⁶⁾ El consumo interno de gas natural representó un 15.6% al 31 de diciembre de 2023.

⁽⁷⁾ Las reservas incluidas en esta nota han sido redondeadas para facilitar su presentación. Por esta razón, algunos cálculos que se muestran en la misma podrían no sumar debido al redondeo.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

México	Petróleo crudo ⁽¹⁾	Gas natural	Gas natural
	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MMBbl)
Reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas)			
Reservas al 31 de diciembre de 2022	2.9	6.0	1.1
Incremento (disminución) atribuible a:			
Revisión de estimaciones anteriores ⁽²⁾	4.6	10.0	1.7
Producción del año ⁽³⁾	(0.2)	(0.1)	(0.0)
Reservas al 31 de diciembre de 2023 ⁽⁴⁾	7.3	15.9	2.8

⁽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 crudo (+4.6 MMBbl) está principalmente relacionada con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) por extensión de (+0.2 MMBbl) debido a la perforación exitosa de dos nuevos bloques Vernet-1051 y 1052; y (ii) efecto de redondeo (-0.1 MMBbl).

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) (+0.5 MMBbl) debido a las últimas campañas de perforación y descubrimiento de las formaciones Amate y Encajonado; (ii) un incremento de (+3.1 MMBbl) debido a que no se descuentan los royalties pagados en efectivo de las reservas y los volúmenes de producción; y (iii) incremento por la extensión de acreage de la campaña de perforación en los mismos bloques con los pozos Vernet-1053 y 1054 generando un aumento de (+0.9 MMBbl)

La variación por revisiones de estimaciones anteriores de reservas probadas desarrolladas y no desarrolladas de Gas natural (10.0 Bcf) están principalmente relacionadas con:

(a) Respecto a las reservas probadas desarrolladas: (i) Menor performance y baja del precio (-0.4 Bcf); (ii) por extensión de (+3.3 Bcf) debido a la perforación exitosa de dos nuevos bloques Vernet-1051 y 1052.

(b) Respecto a las reservas probadas no desarrolladas: (i) un incremento de (+6.4 Bcf) debido a que no se descuentan los royalties pagados en efectivo de las reservas y los volúmenes de producción y; (ii) incremento por la extensión de acreage de la campaña de perforación en los mismos bloques con los pozos Vernet-1053 y 1054 generando un aumento de (+0.7 Bcf)

Adicionalmente existe un efecto neutro por conversión de reservas probadas no desarrolladas a reservas probadas desarrolladas generado por: (i) la campaña de perforación exitosa de Vernet-1001, 1002, 1004, 1005 y 1006 (+1.65 MMBbl y +1.67 Bcf).

⁽³⁾ Considera la producción atribuible a Vista Holding II.

⁽⁴⁾ Las reservas incluidas en esta nota han sido redondeadas para facilitar su presentación. Por esta razón, algunos cálculos que se muestran en la misma podrían no sumar debido al redondeo.

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 crudo ⁽¹⁾	Gas natural ⁽⁶⁾	Gas natural
	(MMBbl)	(Bcf)	(equivalentes a MBbl)
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 ⁽⁷⁾	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 crudo (+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 29.2.1 (+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

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 GOR 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, 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 crudo (+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 y +12.30 Bcf); (ii) la perforación de 12 (doce) pozos con objetivo en Vaca Muerta en la concesión Aguada Federal (+7.73 MMBbl y +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 y +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 y +13.91 Bcf); (ii) la perforación de 2 (dos) pozos (1 pad) en Bajada del Palo Este (+2.71 MMBbl y +1.39 Bcf); y (iii) la perforación de 28 (veintiocho) pozos (13 pads) en Aguada Federal (+24.69 MMBbl y +25.15 Bcf).

(4) La variación por las compras de reservas de petróleo crudo (+2.00 MMBbl) y Gas natural (+2.00 Bcf) están principalmente relacionados con el acuerdo de *farmout* II con Trafigura mencionado en la Nota 29.2.1.2. 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.

(7) Las reservas incluidas en esta nota han sido redondeadas para facilitar su presentación. Por esta razón, algunos cálculos que se muestran en la misma podrían no sumar debido al redondeo.

México	Petróleo crudo ⁽¹⁾ (MMBbl)	Gas natural (Bcf)	Gas natural (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)
Producción del año ⁽³⁾	(0.2)	(0.1)	(0.0)
Reservas al 31 de diciembre de 2022 ⁽⁴⁾	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 crudo 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 crudo y condensado, y gas natural (-0.34 MMBbl y -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.

(4) Las reservas incluidas en esta nota han sido redondeadas para facilitar su presentación. Por esta razón, algunos cálculos que se muestran en la misma podrían no sumar debido al redondeo.

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 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

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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.

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 crudo y gas natural. 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 2023 ⁽¹⁾	Al 31 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾
Flujos futuros de efectivo	18,771	16,118
Costos futuros de producción	(5,573)	(4,634)
Costos futuros de desarrollo y abandono	(3,198)	(2,142)
Impuesto sobre la renta futuro	(3,477)	(3,009)
Flujos de efectivos descontados netos	6,523	6,333
10% de descuento anual	(3,133)	(3,092)
Medida estandarizada de flujos de efectivo futuros descontados (netos)	3,390	3,241

⁽¹⁾ Importes expresados en millones de dólares estadounidenses ("MM USD").

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 2023 y 2022:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2023 ⁽¹⁾	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾
Medida estandarizada de flujos de efectivo netos futuros descontados al inicio del año	3,241	1,512
Variación neta en precios de venta y costos de producción relacionados con la producción futura ⁽²⁾	(314)	1,170
Variación neta en costos estimados de desarrollo futuro ⁽³⁾	(3,642)	(2,632)
Variación neta por revisiones en estimaciones de cantidad ⁽⁴⁾	(220)	229
Variación neta por extensiones, descubrimientos y mejoras ⁽⁵⁾	2,240	1,790
Acumulación de descuento	3,333	1,585
Variación neta por compras y ventas de minerales en el lugar ⁽⁶⁾	(131)	55
Ventas de petróleo crudo, GLP y gas natural producido, neto de los costos de producción	841	820
Costos de desarrollo estimados previamente incurridos	(669)	(460)
Variación neta en el impuesto sobre la renta ⁽⁷⁾	(1,289)	(852)
Otros ⁽⁸⁾	-	24
Variación en la medida estandarizada de los flujos de efectivo futuros descontados del año	149	1,729
Medida estandarizada de los flujos de efectivo futuros descontados al final del año	3,390	3,241

⁽¹⁾ Importes expresados en MM USD.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- (2) Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, principalmente afectado por una disminución en los precios del petróleo crudo y condensado, gas natural y GLP vigentes en Argentina, los cuales disminuyeron de 72.32 USD por barril a 66.50 USD por barril de petróleo crudo, condensado y C5+, de 31.19 USD por barril a 25.40 USD por barril de GLP, y de 4.86 USD por pie cúbico a 3.55 USD por pie cúbico de gas de venta. Así mismo, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, principalmente afectado por un aumento en los precios del petróleo crudo y condensado, gas natural y GLP vigentes en Argentina, los cuales aumentaron de 54.99 USD por barril a 72.32 USD por barril de petróleo crudo, 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.
- (3) Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, relacionado a revisiones de costos de desarrollo del área no convencional de Bajada del Palo Oeste, Bajada del Palo Este Aguada Federal y Águila Mora.
- (4) Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, principalmente afectado por la extensión en los límites económicos de los activos por una disminución en los perfiles de precios del petróleo crudo y condensado, gas natural y GLP, detallados en el punto (2).
- (5) Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023, asociado principalmente a la extensión del área probada por la inclusión de 40 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 con 26 pozos adicionales, en el área Aguada Federal no convencional se incorporan 19 pozos, pero con disminución de su Pozo Tipo y en Águila Mora con la conversión de un Pad de 2 pozos de Reservas Probables a Probadas Desarrolladas. Así mismo, 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 2023, se concluye el acuerdo con Aconcagua, otorgando la operación a partir del 1 de marzo de 2023 con el 60% de la producción de petróleo crudo sobre las concesiones: 25 de Mayo-Medanito S.E., Charco del Palenque, Entre Lomas Río Negro, Entre Lomas Neuquén, Jagüel de los Machos y Jarilla Quemada. Así mismo, 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 29.2.1.2).
- (7) Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, incluye las estimaciones de valor de las reservas de las áreas en México.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 33. Eventos posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2023 para determinar la necesidad de un posible reconocimiento o revelación en estos estados financieros. La Compañía evaluó dichos eventos hasta el 11 de marzo de 2024, fecha en que estos estados financieros estuvieron disponibles para su emisión:

- El 4 de enero de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondientes al contrato de préstamo celebrado en julio de 2021 y enero de 2022, con el Banco Santander International por un monto total de 112.

- El 19 de enero de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondientes al contrato de préstamo celebrado con ConocoPhillips Company por un monto de 958.

- El 19 de enero de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondientes al contrato de préstamo celebrado en enero de 2021, con el Banco Santander International por un monto total de 72.

- El 25 de enero de 2024, Vista Argentina firmó contratos de préstamo con el Banco Macro por un monto total de 35,000 a una tasa de interés anual del 7% con fecha de vencimiento entre el 8 de febrero y el 19 de marzo de 2024. A la fecha de emisión de estos estados financieros, Vista Argentina precanceló los mencionados contratos de préstamos por un monto total de 35,229.

- El 11 de febrero de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a la ON XXI por un monto de 175.

- El 14 de febrero y el 1 de marzo de 2024, en el marco del Proyecto Duplicar Plus (Nota 17 y 28.1), Vista Argentina realizó pagos a Oldelval por un monto de 16,505.

- El 27 de febrero de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a las ON XI y ON XII por un monto total de 3,053.

- El 29 de febrero de 2024, en el marco del Proyecto mencionado en Nota 28.2, Vista Argentina realizó un pago a Oiltanking por un monto de 1,000.

- El 1 de marzo de 2024, en el marco del acuerdo mencionado en la Nota 1.2.1, Vista Argentina recibió por parte de Aconcagua 10,734.

- El 4 de marzo de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a las ON VI y XIX por un monto total de 122.

- El 5 de marzo de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a la ON XX por un monto de 151.

- El 6 de marzo de 2024, Vista Argentina realizó el pago de intereses correspondiente a la ON XV por un monto de 135.

- El 6 de marzo de 2024, Vista Argentina emitió la ON Clase XXIII por un monto de 60,000 a una tasa del 6.5% con vencimiento en marzo 2027.

No hay otros eventos u operaciones que hayan ocurrido entre la fecha de estos estados financieros consolidados y la fecha de emisión de los estados financieros que pudieran afectar significativamente la situación del patrimonio o los resultados de la Compañía.

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 34. Información financiera complementaria proforma (no auditada)

Tal como se describe en la Nota 1.2.1, la Compañía, a través de su subsidiaria Vista Argentina firmó un acuerdo con Aconcagua por las operaciones de las siguientes concesiones en la Cuenca Neuquina, Argentina (“la Transacción”): (i) concesión de explotación de Entre Lomas, ubicada en la Provincia de Neuquén; (ii) concesión de explotación de Entre Lomas, Jarrilla Quemada, Charco del Palenque, Jagüel de los Machos y 25 de Mayo-Medanito S.E., ubicadas en la Provincia de Río Negro (conjuntamente, las “Concesiones de explotación”); (iii) concesiones de transporte de gas de Entre Lomas y Jarrilla 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 (conjuntamente con las Concesiones de explotación, las “Concesiones”).

Esta información financiera proforma ha sido preparada por la Compañía, para cumplir los requisitos regulatorios establecidos por la CNBV, y ha sido preparada de conformidad con las NIIF, emitidas por IASB. La misma se ha preparado sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos financieros que se han medido al valor razonable.

Dicha información financiera proforma no deben considerarse como declaración, garantía o insinuación sobre rendimiento o desempeño pasado o futuro. Ninguna persona debe confiar en la utilidad o precisión de dicha información financiera proforma, la cual se presenta exclusivamente para dar cumplimiento a la CNBV. En la medida más amplia permitida por la ley aplicable, Vista Energy S.A.B. de C.V. y sus directores, consejeros, empleados, afiliadas y subsidiarias quedan liberados de toda responsabilidad en relación con dicha información proforma.

34.1 Estado de resultados y otros resultados integrales consolidado proforma por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 (no auditados)

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Ajustes proforma	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022 proforma
Ingreso por ventas a clientes	1,187,660	(112,094)	1,075,566
Costo de ventas:			
Costos de operación	(133,385)	58,493	(74,892)
Fluctuación del inventario de crudo	(500)	(12)	(512)
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	(234,862)	31,953	(202,909)
Regalías y otros	(188,677)	28,222	(160,455)
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	-	(28,041)	(28,041)
Utilidad bruta	630,236	(21,479)	608,757
Gastos de ventas	(59,904)	2,527	(57,377)
Gastos generales y de administración	(63,826)	-	(63,826)
Gastos de exploración	(736)	-	(736)
Otros ingresos operativos	26,698	62,623	89,321
Otros gastos operativos	(3,321)	-	(3,321)
Utilidad de operación	529,147	43,671	572,818
Ingresos por intereses	809	-	809
Gastos por intereses	(28,886)	-	(28,886)
Otros resultados financieros	(67,556)	-	(67,556)
Resultados financieros netos	(95,633)	-	(95,633)
Utilidad antes de impuestos	433,514	43,671	477,185
(Gasto) por impuesto sobre la renta corriente	(92,089)	(7,785)	(99,874)
(Gasto) por impuesto sobre la renta diferido	(71,890)	(7,500)	(79,390)
(Gasto) por impuesto sobre la renta	(163,979)	(15,285)	(179,264)
Utilidad neta del año	269,535	28,386	297,921

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022	Ajustes proforma	Año finalizado el 31 de diciembre de 2022 proforma
Otros resultados integrales			
<i>Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en períodos posteriores</i>			
- (Pérdida) por remediación actuarial relacionada con beneficios a empleados	(4,181)	-	(4,181)
- Beneficio por impuesto sobre la renta diferido	1,463	-	1,463
Otros resultados integrales que no podrán ser reclasificados a resultados en períodos posteriores, netos de impuestos	(2,718)	-	(2,718)
Total utilidad integral del año	266,817	28,386	295,203

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

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

34.2 Estado de situación financiera consolidado proforma al 31 de diciembre de 2022 (no auditados)

	Al 31 de diciembre de 2022	Ajustes proforma	Al 31 de diciembre de 2022 proforma
Activos			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	1,606,339	(110,428)	1,495,911
Crédito mercantil	28,288	(5,542)	22,746
Otros activos intangibles	6,792	-	6,792
Activos por derecho de uso	26,228	(3,131)	23,097
Inversiones en asociadas	6,443	-	6,443
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	15,864	163,786	179,650
Activos por impuestos diferidos	335	-	335
Total activos no corrientes	1,690,289	44,685	1,734,974
Activos corrientes			
Inventarios	12,899	(3,386)	9,513
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	90,406	(5,422)	84,984
Caja, bancos e inversiones corrientes	244,385	(10,848)	233,537
Total activos corrientes	347,690	(19,656)	328,034
Total activos	2,037,979	25,029	2,063,008
Capital contable y pasivos			
Capital contable			
Capital social	517,873	-	517,873
Otros instrumentos del capital contable	32,144	-	32,144
Reserva legal	2,603	-	2,603
Pagos basados en acciones	40,744	-	40,744
Reserva para recompra de acciones	49,465	-	49,465
Otros resultados integrales acumulados	(8,694)	-	(8,694)
Utilidades (pérdidas) acumuladas	209,925	28,386	238,311
Total capital contable	844,060	28,386	872,446
Pasivos			
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	243,411	7,500	250,911
Pasivos por arrendamiento	20,644	(3,131)	17,513
Provisiones	31,668	-	31,668
Deudas financieras	477,601	-	477,601
Beneficios a empleados	12,251	-	12,251
Total pasivos no corrientes	785,575	4,369	789,944
Pasivos corrientes			
Provisiones	2,848	-	2,848
Pasivos por arrendamiento	8,550	-	8,550
Deudas financieras	71,731	-	71,731
Salarios y contribuciones sociales	25,120	-	25,120
Impuesto sobre la renta	58,770	7,785	66,555
Otros impuestos y regalías	20,312	-	20,312
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	221,013	(15,511)	205,502
Total pasivos corrientes	408,344	(7,726)	400,618
Total pasivos	1,193,919	(3,357)	1,190,562
Total capital contable y pasivos	2,037,979	25,029	2,063,008