



2024

Resultados del 2^{do} trimestre

Ciudad de México, 11 de julio de 2024

NYSE: VIST

BMV: VISTA



11 de julio de 2024, Ciudad de México, México.

Vista Energy, S.A.B. de C.V. ("Vista" o la "Compañía") (NYSE: VIST en New York Stock Exchange; BMV: VISTA en la Bolsa de Valores de México), reportó hoy los resultados financieros y operativos del 2T 2024.

Aspectos destacados del 2T 2024:

- La producción total del 2T 2024 fue de 65,288 boe/d, un aumento del 40% comparado con el 2T 2023 y 19% por encima del trimestre anterior, principalmente impactado por el sólido rendimiento de los pozos y la aceleración de la actividad en Vaca Muerta. La producción de petróleo en el 2T 2024 fue de 57,204 bbl/d, un aumento interanual del 46%, y un incremento trimestral del 21%.
- En el 2T 2024, el precio realizado de petróleo fue 71.8 \$/bbl, 2% por encima del precio promedio realizado de petróleo en el 1T 2024, y un incremento del 12% en comparación con el 2T 2023. En el 2T 2024, el 64% de los volúmenes comercializados de petróleo fueron vendidos a precios de paridad de exportación, combinando el mercado internacional y el doméstico.
- El precio realizado de gas natural durante el 2T 2024 fue de 3.9 \$/MMBtu, estable año contra año. El precio promedio del gas durante el trimestre fue positivamente impactado por la exportación de 14% de los volúmenes a un precio promedio realizado de 7.7 \$/MMBtu.
- Los ingresos totales en el 2T 2024 fueron de 396.7 \$MM, un incremento de 66% con respecto al mismo periodo del año anterior, impulsados principalmente por un fuerte crecimiento en la producción y un aumento de los precios realizados del petróleo. Los ingresos netos totales durante el trimestre fueron 384.9 \$MM. En el 2T 2024, los ingresos netos de las ventas a precio de paridad de exportación fueron 250.6 \$MM, combinando el mercado internacional y el doméstico. Los ingresos netos por exportaciones de petróleo y gas natural fueron de 154.2 \$MM, y representaron el 40% de los ingresos netos totales.
- El lifting cost fue 4.5 \$/boe en el 2T 2024, un 6% por debajo del 2T 2023, reflejando el nuevo modelo de la Compañía totalmente enfocado en operaciones de petróleo shale.
- El EBITDA ajustado para el 2T 2024 alcanzó 288.4 \$MM, un incremento de 90% por encima de 2T 2023, impulsado principalmente por un fuerte crecimiento en los ingresos frente a menores costos operativos por boe. El Margen de EBITDA ajustado fue 70%, 7 p.p. por encima del 2T 2023.
- La Utilidad neta ajustada del 2T 2024 fue 71.7 \$MM, un incremento interanual de 25%, mayormente impulsado por un mayor EBITDA ajustado, y parcialmente contrarrestado por un mayor Impuesto sobre la renta corriente y Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones. El EPS ajustado del 2T 2024 fue 0.7 \$/acción, comparado con 0.6 \$/acción en 2T 2023.
- Durante el 2T 2024, las inversiones fueron 346.0 \$MM. La Compañía invirtió 266.8 \$MM en perforación, completación y reintervención de pozos en Vaca Muerta (principalmente vinculado con la perforación de 14 pozos y la completación de 14 pozos), 63.2 \$MM en instalaciones de superficie, y 16.0 \$MM en estudios de G&G, proyectos de IT y otras inversiones.

- El Free cash flow del 2T 2024 fue 8.3 \$MM, frente a -85.1 \$MM en 2T 2023 y -83.8 \$MM en 1T 2024. El Free cash flow pasó a ser positivo a pesar de que la Compañía aceleró las inversiones, ya que la fuerte generación de EBITDA Ajustado impulsó el flujo neto de efectivo generado por actividades operativas, que fue de 281.1 \$MM durante el trimestre. El flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento fue 168.3 \$MM ⁽¹⁾, mayormente impulsado por préstamos recibidos de 246.4 \$MM, y parcialmente contrarrestado por la recompra de acciones de 50.0 \$MM y pagos de capital de los préstamos de 11.5 \$MM.

(1) El flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento del 2T 2024 es la suma de: (i) el flujo de efectivo de actividades de financiamiento de 162.5 \$MM; (ii) el efecto de la exposición del efectivo y equivalente de efectivo a cambios en la moneda extranjera y otros resultados financieros de 6.0 \$MM; y (iii) la variación del valor de los bonos gubernamentales de -0.2 \$MM.

Producción

Producción total promedio diaria neta

	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Total (boe/d)	65,288	55,046	46,557	40%	19%
Crudo (bbl/d)	57,204	47,299	39,217	46%	21%
Gas Natural (MMm ³ /d)	1.26	1.20	1.08	17%	5%
GNL (bbl/d)	139	212	553	(75)%	(34)%

La producción promedio diaria del 2T 2024 fue de 65,288 boe/d, un incremento de 40% año contra año y un incremento de 19% trimestre contra trimestre, explicado por la conexión de 4 pads en Bajada del Palo Oeste y 1 pad en Bajada del Palo Este (BPO-22 a BPO-25 y BPE-4) entre fines de 1T 2024 y principios de 2T 2024. La producción de crudo fue 57,204 bbl/d durante el 2T 2024, un incremento interanual de 46%, y un incremento de 21% comparado con el 1T 2024. La producción de gas natural durante el 2T 2024 fue 1.26 MMm³/d, un incremento interanual de 17% y un incremento de 5% comparado con el 1T 2024. La producción de GNL en el 2T 2024 fue de 139 boe/d, una disminución de 75% interanual, y una disminución de 34% trimestre contra trimestre.

Producción neta promedio diaria por activo del 2T 2024

	Objetivo	Interés	Petróleo (bbl/d)	Gas Natural (MMm ³ /d)	GNL (boe/d)	Total (boe/d)	% Total promedio día
Concesiones (volúmenes a su participación)			57,204	1.26	139	65,288	100%
Aguada Federal	Shale	100%	2,670	0.02	3	2,819	4%
Águila Mora	Shale	90%	699	0.04	-	951	1%
Bajada del Palo Este	Shale	100%	5,505	0.04	2	5,752	9%
Bajada del Palo Oeste	Shale	100%	44,546	0.89	30	50,169	77%
Bandurria Norte	Shale	100%	-	-	-	-	-
Bajada del Palo Este	Conventional	100%	41	0.02	4	180	0%
Bajada del Palo Oeste	Conventional	100%	97	0.08	-	584	1%
Coirón Amargo Norte	Conventional	84.6%	86	0.00	-	103	0%
CS-01 (México)	Conventional	100%	625	0.00	-	642	1%
Total producción operada			54,269	1.10	39	61,200	94%
25 de Mayo-Medanito ⁽¹⁾	Conventional	-	740	0.01	-	783	1%
Acambuco	Conventional	1.5%	129	(0.01) ⁽²⁾	-	46	0%
Agua Amarga ⁽¹⁾	Conventional	-	90	0.01	(4) ⁽²⁾	175	0%
Entre Lomas ⁽¹⁾	Conventional	-	1,258	0.12	104	2,138	3%
Jagüel de los Machos ⁽¹⁾	Conventional	-	718	0.04	-	947	1%
Total producción no operada			2,935	0.17	100	4,088	6%
<i>Total producción shale</i>			<i>53,420</i>	<i>0.99</i>	<i>35</i>	<i>59,690</i>	<i>91%</i>
<i>Total producción convencional</i>			<i>3,784</i>	<i>0.27</i>	<i>103</i>	<i>5,598</i>	<i>9%</i>

(1) Activos Convencionales Transferidos operados por Aconcagua a partir del 1 de marzo de 2023. Desde dicha fecha, Vista conserva el derecho al 40% de la producción de petróleo y gas y reservas, y al 100% de la producción de GLP y condensados, de los Activos Convencionales Transferidos.

(2) Montos negativos reflejan los efectos de ajustes en la producción del trimestre anterior.

Ingresos

Ingresos totales por producto

Ingresos por producto - en \$MM	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Ingresos	396.7	317.4	239.6	66%	25%
Derechos de exportación	(11.8)	(9.6)	(8.7)	37%	24%
Ingresos Netos	384.9	307.8	231.0	67%	25%
Petróleo	362.8	293.1	212.6	71%	24%
<i>Mercado Externo</i>	148.2	119.1	108.6	36%	24%
<i>Mercado Doméstico</i>	214.6	174.0	104.0	106%	23%
<i>Mercado Doméstico a paridad de exportación</i>	102.4	58.6	-	-	75%
Gas Natural	21.9	14.5	17.3	26%	51%
<i>Mercado Externo</i>	6.0	7.0	3.5	73%	(13)%
<i>Mercado Doméstico</i>	15.8	7.5	13.8	15%	110%
NGL	0.3	0.2	1.1	(74)%	38%

Precios promedio realizados por producto

Producto	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Petróleo (\$/bbl)	71.8	70.3	64.3	12%	2%
<i>Mercado Externo</i>	76.6	74.0	68.6	12%	3%
<i>Mercado Doméstico</i>	68.9	68.0	60.3	14%	1%
<i>Mercado Doméstico a paridad de exportación</i>	78.8	76.5	-	-	3%
Gas Natural (\$/MMBtu)	3.9	2.8	3.9	(1)%	40%
<i>Mercado Externo</i>	7.7	6.9	7.6	1%	11%
<i>Mercado Doméstico</i>	3.3	1.8	3.5	(6)%	84%
NGL (\$/tn)	299	236	357	(16)%	27%

Volúmenes de venta totales por producto

Producto	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Petróleo (MMbbl)	5.05 ⁽¹⁾	4.17	3.31	53%	21%
<i>Mercado Externo</i>	1.93	1.61	1.58	22%	20%
<i>Mercado Doméstico</i>	3.12	2.56	1.72	81%	22%
<i>Mercado Doméstico a paridad de exportación</i>	1.30	0.77	-	-	70%
Gas Natural (millones de MMBTU)	5.61	5.22	4.41	27%	7%
<i>Mercado Externo</i>	0.79	1.01	0.46	70%	(22)%
<i>Mercado Doméstico</i>	4.82	4.21	3.95	22%	14%
NGL (Mtn)	0.92	0.85	2.96	(69)%	8%

(1) Durante 2T 2024, Vista registró un incremento de inventario de 0.15 MMbbl, resultando de una producción de 5.20 MMbbl, y ventas de 5.05 MMbbl.

Durante el 2T 2024, los ingresos totales fueron de 396.7 \$MM, un incremento de 66% comparado con el 2T 2023. En el 2T 2024, los ingresos netos de las exportaciones de petróleo y gas fueron 154.2 \$MM, representando el 40% de los ingresos netos totales, que fueron 384.9 \$MM.

Los ingresos netos por ventas de petróleo de 2T 2024 fueron de 362.8 \$MM, representando un 94.3% de los ingresos netos totales, un incremento de 71% comparado con el 2T 2023, impulsado por un fuerte crecimiento en la producción y mayores precios realizados de petróleo. El precio promedio realizado de petróleo fue 71.8 \$/bbl, 12% por encima del 2T 2023. Durante el 2T 2024, la Compañía exportó el 38% del volumen total de petróleo a un precio promedio realizado de 76.6 \$/bbl. Los ingresos netos por exportaciones de petróleo representaron el 41% de los ingresos netos por ventas de petróleo, y fueron 148.2 \$MM durante el trimestre. Durante el 2T 2024, 62% de los volúmenes fueron vendidos al mercado doméstico a un precio promedio de 73.7 \$/bbl o de 68.9 \$/bbl neto de los costos de transporte por camiones. Durante el 2T 2024, la Compañía transportó por camiones el 23% de los volúmenes vendidos en el mercado doméstico (ver la sección de Gatos de ventas). Durante el trimestre, el 42% de los volúmenes domésticos se vendieron a precios de paridad de exportación, lo que llevó a que el 64% de las ventas totales fueran vendidas a paridad de exportación, combinando las ventas a compradores internacionales y nacionales que pagan precios de exportación.

Los ingresos netos por ventas de gas natural fueron 21.9 \$MM en el 2T 2024, representado un 5.7% de los ingresos netos totales. El precio promedio de las ventas de gas natural en el trimestre fue 3.9 \$/MMBtu, estable comparado con el 2T 2023. El Plan Gas representó el 44% de las ventas de gas natural totales, con un precio promedio realizado de 3.8 \$/MMBtu durante el trimestre. Las ventas a clientes industriales representaron el 42% de las ventas de gas natural totales, con un precio promedio realizado de 2.4 \$/MMBtu. El 14% restante del volumen total de ventas de gas natural se exportó a un precio promedio realizado de 7.7 \$/MMBtu.

Los ingresos netos por ventas de líquidos de gas natural fueron 0.3 \$MM durante el 2T 2024, representando el 0.1% de las ventas netas totales. El precio promedio de NGL fue 299 \$/tn.

Costos de operación

	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Costos Operativos (\$MM)	26.7	21.6	20.3	31%	24%
<i>Lifting cost por boe (\$/boe)</i>	<i>4.5</i>	<i>4.3</i>	<i>4.8</i>	(6)%	4%

Los costos operativos durante el 2T 2024 fueron de 26.7 \$MM, un 31% por encima año contra año, explicado por un incremento de la actividad de captación, procesamiento, compresión y generación de energía para hacer frente a la producción actual y al crecimiento futuro. El lifting cost por boe en el 2T 2024 fue de 4.5 \$/boe, una disminución del 6% año contra año, reflejando el nuevo modelo de la Compañía totalmente enfocado en operaciones de petróleo shale.

Gastos de ventas

	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y/y	▲ q/q
Gastos de ventas (\$MM)	22.1	18.8	15.2	45%	18%
<i>Gastos de ventas por boe (\$/boe)</i>	<i>3.7</i>	<i>3.8</i>	<i>3.6</i>	<i>4%</i>	<i>(1)%</i>

Los gastos de ventas durante el 2T 2024 fueron de 22.1 \$MM, un 45% por encima año contra año y un 18% trimestre contra trimestre, explicado por mayores costos de transporte de petróleo y gas, y mayores gastos impositivos, ambos impulsados por el incremento en la producción del trimestre.

Costos de evacuación de petróleo por camiones

Durante el 2T 2024, la Compañía transportó por camiones 7.9 Mbbl/d de crudo de los cuales el 100% se dedujeron del precio de venta en los Ingresos netos de petróleo, por un total de 11.1 \$MM.

EBITDA ajustado

Reconciliación de EBITDA ajustado (\$MM)	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y	▲ q
Utilidad neta	139.6	78.7	52.2	87.5	61.0
(+) Impuesto sobre la renta	29.9	23.4	6.0	23.9	6.5
(+) Resultados financieros netos	10.0	27.0	25.0	(14.9)	(17.0)
Utilidad de Operación	179.6	129.1	83.2	96.4	50.5
(+) Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	101.0	82.4	62.4	38.6	18.6
(+) Gastos de reestructuración y reorganización y otros ajustes	-	-	0.0	(0.0)	-
(+) Deterioro de activos de larga duración	-	-	-	-	-
(+) Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales	-	-	-	-	-
(+) Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	7.8	9.1	6.2	1.6	(1.3)
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	288.4	220.6	151.8	136.6	67.8
<i>Margen de EBITDA Ajustado (%) ⁽²⁾</i>	<i>70%</i>	<i>68%</i>	<i>63%</i>	<i>+7p.p.</i>	<i>+2p.p.</i>

(1) EBITDA ajustado = (Pérdida) / Utilidad neta + Impuesto sobre la renta + Resultados financieros netos + Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones + Costos de transacción relacionados a la combinación de negocios + Gastos de reestructuración y reorganización + Ganancia relacionada a la transferencia de activos convencionales + Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales + Deterioro de activos de larga duración.

(2) Margen de EBITDA ajustado = EBITDA ajustado / (Ingresos totales + Ganancias del Programa de Incremento de las Exportaciones). Margen de EBITDA ajustado para 2T 2024 (70%) = EBITDA ajustado (288.4 \$MM) / (Ingresos totales (396.7 \$MM) + Ganancias del Programa de Incremento de las Exportaciones (12.5 \$MM)).

El EBITDA ajustado fue 288.4 \$MM en el 2T 2024, un incremento de 90% en comparación con el 2T 2023, impulsado principalmente por un fuerte crecimiento en los ingresos combinado con menores costos operativos por boe.

El Margen de EBITDA ajustado fue 70%, 7 p.p. por encima de 2T 2023. En el 4T 2023, la Compañía ajustó la definición del Margen de EBITDA ajustado para agregar las ganancias del Programa de Incremento de las Exportaciones, como se muestra en la tabla anterior. Las Ganancias del Programa de Incremento de las Exportaciones fueron 12.5 \$MM durante 2T 2024, comparada con 5.3 \$MM en 1T 2024 y 0 \$MM en 2T 2023 (el programa se introdujo en el 4T 2023).

Utilidad Neta Ajustada

Reciliación de Utilidad Neta Ajustada - en \$MM	2T 2024	1T 2024	2T 2023	▲ y	▲ q
Utilidad Neta	139.6	78.7	52.2	87.5	61.0
<i>Ajustes:</i>					
(+) Impuesto sobre la renta diferido	(75.7)	(40.4)	(1.0)	(74.7)	(35.3)
(+) Cambios en el valor razonable de los títulos	-	-	-	-	-
(+) Deterioro de activos de larga duración	-	-	-	-	-
(+) Ganancia relacionada con la cesión de activos convencionales	-	-	-	-	-
(+) Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	7.8	9.1	6.2	1.6	(1.3)
Ajustes a la Utilidad Neta	(67.9)	(31.3)	5.2	(73.1)	(36.6)
Utilidad Neta Ajustada	71.7	47.4	57.3	14.4	24.4
<i>EPS ajustado (\$/acción)⁽¹⁾</i>	<i>0.74</i>	<i>0.49</i>	<i>0.61</i>	<i>0.13</i>	<i>0.25</i>

En el 2T 2024, la Utilidad neta ajustada fue 71.7 \$MM, comparada con una Utilidad neta ajustada de 57.3 \$MM en el 2T 2023. Este cambio interanual fue impactado principalmente por (a) un mayor EBITDA ajustado de 288.4 \$MM en el 2T 2024 comparado con 151.8 \$MM en el 2T 2023, y (b) una menor pérdida por Resultados financieros que alcanzó 10.0 \$MM en el 2T 2024 comparado con 25.0 \$MM en el 2T 2023; y parcialmente contrarrestado por (c) un mayor Impuesto sobre la renta corriente de 105.6 \$MM en el 2T 2024 comparado con 7.0 \$MM en el 2T 2023, y (d) mayores Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones por 101.0 \$MM en el 2T 2024 comparado con 62.4 \$MM en el 2T 2023.

El EPS ajustado ⁽¹⁾ del 2T 2024 fue 0.74 \$/acción, comparado con 0.61 \$/acción en 2T 2023, y 0.49 \$/acción en 1T 2024.

(1) EPS ajustado (Earnings per share): Utilidad/pérdida neta ajustada dividido por el Número promedio ponderado de acciones comunes. El Número promedio ponderado de acciones comunes para el 2T 2024, 1T 2024, y 2T 2023 fueron 96,690,120, 95,976,064, y 94,424,048, respectivamente.

Inversiones

Las inversiones totales durante el 2T 2024 fueron 346.0 \$MM. La Compañía invirtió 266.8 \$MM en la perforación, completación y reintervención de pozos en Vaca Muerta (principalmente vinculado a la perforación de 14 pozos y la completación de 14 pozos), 63.2 \$MM en instalaciones de superficie y 16.0 \$MM en estudios de G&G, proyectos de IT y otras inversiones.

Pozos conectados durante 2T 2024

Concesión	Nombre del pozo	Número de pad	Horizonte de navegación	Longitud lateral (mts)	Etapas totales
Aguada Federal	AF-1561	AF-5	La Cocina	3,244	54
Aguada Federal	AF-1562	AF-5	La Cocina	2,954	57
Aguada Federal	AF-1563	AF-5	La Cocina	2,722	45
Bajada del Palo Oeste	BPO-2881	BPO-25	La Cocina	2,838	49
Bajada del Palo Oeste	BPO-2282	BPO-25	Orgánico	2,813	49
Bajada del Palo Oeste	BPO-2283	BPO-25	La Cocina	2,838	49
Bajada del Palo Oeste	BPO-2284	BPO-25	Orgánico	2,813	49
Bajada del Palo Oeste	BPO-2141	BPO-26	Orgánico	3,043	53
Bajada del Palo Oeste	BPO-2142	BPO-26	La Cocina	3,128	54
Bajada del Palo Oeste	BPO-2143	BPO-26	Orgánico	3,158	55
Bajada del Palo Oeste	BPO-2144	BPO-26	La Cocina	3,186	55
Bajada del Palo Este	BPE-2181	BPE-4	La Cocina	2,834	53
Bajada del Palo Este	BPE-2182	BPE-4	La Cocina	3,128	59
Bajada del Palo Este	BPE-2183	BPE-4	La Cocina	2,606	49

Resumen financiero

Durante el 2T 2024, Vista logró mantener un sólido balance, con una posición de caja al cierre del trimestre de 328.2 \$MM. El flujo neto de efectivo generado por actividades operativas fue 281.1 \$MM, impactado por los pagos adelantados de las expansiones de infraestructura midstream de 36.4 \$MM, y contrarrestado parcialmente por un decremento de capital de trabajo de 32.6 \$MM. Adicionalmente, el flujo neto de efectivo aplicado en actividades de inversión fue 272.9 \$MM para el trimestre, principalmente impulsado por la actividad de perforación y completación en Vaca Muerta (ver la sección anterior), reflejando inversiones por 346.0 \$MM y un decremento de capital de trabajo relacionado con inversiones de 74.0 \$MM. En el 2T 2024, el Free cash flow fue 8.3 \$MM. En el 2T 2024, el flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento fue 168.3 \$MM ⁽¹⁾, mayormente impulsado por préstamos recibidos de 246.4 \$MM, y parcialmente contrarrestado por la recompra de acciones de 50.0 \$MM y pagos de capital de los préstamos de 11.5 \$MM.

La deuda financiera bruta alcanzó 905.0 \$MM al final del trimestre, resultando en una deuda neta de 576.8 \$MM. Al cierre del 2T 2024, el índice de apalancamiento neto disminuyó a 0.56x EBITDA ajustado comparado con 0.74x al final del 2T 2023.

(1) El flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento del 2T 2024 es la suma de: (i) El flujo de efectivo de actividades de financiamiento de 162.5 \$MM; (ii) el efecto de la exposición del efectivo y equivalente de efectivo a cambios en la moneda extranjera y otros resultados financieros de 6.0 \$MM; y (iii) la variación del valor de los bonos gubernamentales de -0.2 \$MM.

Vista Energy S.A.B. de C.V.

Utilidad del período

(Montos expresados en miles de dólares estadounidenses)

	2T 2024	1T 2024	2T 2023
Ingresos totales ⁽¹⁾	396,715	317,352	239,628
Petróleo	374,688	302,465	221,584
Gas Natural	21,751	14,666	16,987
NGL y otros	276	221	1,057
Costo de ventas	(188,671)	(156,669)	(123,422)
Costos de operación	(26,738)	(21,618)	(20,347)
Fluctuación del inventario del crudo	3,654	1,209	2,130
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	(101,005)	(82,373)	(62,447)
Regalías y otros ⁽¹⁾	(56,790)	(44,782)	(36,593)
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	(7,792)	(9,105)	(6,165)
Utilidad bruta	208,044	160,683	116,206
Gastos de ventas	(22,140)	(18,839)	(15,232)
Gastos generales y de administración	(22,390)	(22,110)	(19,776)
Gastos de exploración	(2)	(31)	(294)
Otros ingresos operativos	16,987	9,497	2,268
Otros gastos operativos	(908)	(115)	(4)
Deterioro de activos de larga duración	-	-	-
Utilidad de la operación	179,591	129,085	83,168
Ingresos por intereses	1,319	481	216
Gastos por intereses	(11,219)	(4,897)	(5,226)
Otros resultados financieros	(130)	(22,630)	(19,967)
Resultados financieros netos	(10,030)	(27,046)	(24,977)
Utilidad antes de impuestos	169,561	102,039	58,191
(Gasto)/Beneficio Impuesto sobre la renta corriente	(105,613)	(63,789)	(7,017)
(Gasto)/Beneficio Impuesto sobre la renta diferido	75,692	40,401	1,007
(Gasto)/Beneficio de impuesto	(29,921)	(23,388)	(6,010)
Utilidad neta del período	139,640	78,651	52,181

(1) A partir de 4T 2023, los "Derechos de Exportación" son incluidos en la cuenta "Regalías y Otros" y se suman a la cuenta "Ingresos". Anteriormente, la cuenta "Ingresos" era presentada neta de los derechos de exportación. Los valores del 2T 2023 fueron ajustados acordermente en las tablas de este documento. Este ajuste no tuvo efecto en el EBITDA Ajustado ni en Ingresos / Pérdidas netas.

Vista Energy S.A.B. de C.V.

Balance Consolidado

(Montos expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Al 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Propiedad, planta y equipos	2,339,417	1,927,759
Crédito Mercantil	22,576	22,576
Otros activos intangibles	9,808	10,026
Activos por derecho de uso	61,832	61,025
Inversiones en asociadas	9,085	8,619
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	155,415	136,351
Activos por impuestos diferidos	3,828	5,743
Total Activos No Corrientes	2,601,961	2,172,099
Inventarios	9,513	7,549
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	280,332	205,102
Caja, bancos e inversiones corrientes	328,241	213,253
Total Activos Corrientes	618,086	425,904
Total Activos	3,220,047	2,598,003
Pasivos por impuestos diferidos	265,143	383,128
Pasivos por arrendamiento	31,120	35,600
Provisiones	17,207	12,339
Préstamos	699,909	554,832
Beneficios a empleados	5,627	5,703
Total Pasivos No corrientes	1,019,006	991,602
Provisiones	3,958	4,133
Pasivos por arrendamiento	23,525	34,868
Préstamos	205,082	61,223
Salarios y contribuciones sociales	14,794	17,555
Impuesto sobre la renta	151,747	3
Otros impuestos y regalías	32,024	36,549
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	367,448	205,055
Total Pasivos Corrientes	798,578	359,386
Total Pasivos	1,817,584	1,350,988
Total Capital Contable	1,402,463	1,247,015
Total Capital Contable y Pasivos	3,220,047	2,598,003

Vista Energy S.A.B. de C.V.

Estado de Resultados

(Montos expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2024	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2023
Ingreso por ventas a clientes	396,715	239,628
Ingresos por ventas de petróleo crudo	374,688	221,584
Ingresos por ventas de gas natural	21,751	16,987
Ingresos por ventas de GLP	276	1,057
Costo de ventas	(188,671)	(123,422)
Costos de operación	(26,738)	(20,347)
Fluctuación del inventario de crudo	3,654	2,130
Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones	(101,005)	(62,447)
Regalías y otros	(56,790)	(36,593)
Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales	(7,792)	(6,165)
Utilidad bruta	208,044	116,206
Gastos de ventas	(22,140)	(15,232)
Gastos generales y de administración	(22,390)	(19,776)
Gastos de exploración	(2)	(294)
Otros ingresos operativos	16,987	2,268
Otros gastos operativos	(908)	(4)
Utilidad de operación	179,591	83,168
Ingresos por intereses	1,319	216
Gastos por intereses	(11,219)	(5,226)
Otros resultados financieros	(130)	(19,967)
Resultados financieros netos	(10,030)	(24,977)
Utilidad antes de impuestos	169,561	58,191
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	(105,613)	(7,017)
(Gasto) / beneficio por impuesto sobre la renta diferido	75,692	1,007
(Gasto) por impuesto sobre la renta	(29,921)	(6,010)
Utilidad neta del período	139,640	52,181
Otros resultados integrales	11	(773)
Total utilidad integral del período	139,651	51,408

Vista Energy S.A.B. de C.V.

Estado del Flujo de Fondos

(Montos expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2024	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del período	139,640	52,181
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	7,792	6,165
Pagos basados en acciones	9,780	8,211
(Disminución) Incremento neto en provisiones	908	(1)
Fluctuación cambiaria de moneda extranjera, neta	(509)	2,548
Descuento de obligación por taponamiento y abandono de pozos	286	616
Gastos por intereses de arrendamiento	756	1,104
Descuento de activos y pasivos a valor presente	316	2,758
Gasto por impuesto sobre la renta	29,921	6,010
Beneficios a empleados	76	(205)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Ingresos por intereses	(1,319)	(216)
Cambios en el valor razonable de activos financieros	(6,548)	(10,581)
Depreciaciones y agotamientos	99,647	61,448
Amortización de activos intangibles	1,358	999
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Gastos por intereses	11,219	5,226
Costo amortizado	367	579
Revaluación de préstamos	-	18,762
Otros resultados financieros	5,462	4,181
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(19,796)	(12,840)
Inventarios	(3,921)	(2,130)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	16,459	3,975
Pagos de beneficios a empleados	(110)	(64)
Salarios y contribuciones sociales	3,001	(3,674)
Otros impuestos y regalías	(5,068)	(19,049)
Provisiones	(747)	(361)
Pago de impuesto sobre la renta	(7,823)	(36,363)
Flujos netos de efectivo generados por actividades operativas	281,147	89,279
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagos por adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(271,936)	(161,803)
Pagos por adquisición de activos AFBN	-	(6,250)
Pagos por adquisiciones de otros activos intangibles	(1,679)	(1,520)
Pagos por adquisiciones de inversiones en asociados	(594)	-
Pagos por otros activos	-	5,008
Cobros procedentes de intereses	1,319	216
Flujos netos de efectivo (aplicados en) actividades de inversión	(272,890)	(174,365)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Préstamos recibidos	246,417	13,500
Pago de costos de emisión de préstamos	(566)	(584)
Pago de capital de los préstamos	(11,537)	(25,274)
Pago de intereses de los préstamos	(4,424)	(4,022)
Pago de arrendamientos	(10,916)	(10,237)
Recompra de acciones	(49,982)	-
Pagos de otros costos financieros	(6,457)	(3,362)
Flujos netos de efectivo generados por (aplicados en) actividades de financiamiento	162,535	(29,979)

	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2024	Periodo entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2023
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalente de efectivo	170,792	(115,065)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	144,762	347,665
Efecto de la exposición del efectivo y equivalente de efectivo a cambios en la moneda extranjera	6,008	(12,923)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalente de efectivo	170,792	(115,065)
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del período	321,562	219,677

Nota: la información operativa y financiera histórica de Vista se encuentra disponible en la página web de la Compañía (www.vistaenergy.com/inversionistas) en formato de hoja de cálculo.

Glosario, monedas y definiciones:

- Nota: Los montos están expresados en dólares estadounidenses, a menos que se indique otra moneda y de acuerdo con los estándares de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") o "International Financial Reporting Standards" (IFRS). Todos los resultados son no auditados. Los montos totales podrían no sumar debido al redondeo.
- Conversión de métricas:
 - 1 metro cubico de petróleo = 6.2898 barriles de petróleo
 - 1,000 metros cúbicos de gas = 6.2898 barriles de petróleo equivalentes
 - 1 millón de unidad térmica británica (BTU por sus siglas British Thermal Unit en inglés) = 27.096 metros cúbicos de gas
- ▲ q/q : Representa la variación porcentual trimestre a trimestre.
- ▲ y/y: Representa la variación porcentual año a año.
- ▲ q: Representa la variación en Millones de dólares estadounidenses trimestre a trimestre.
- ▲ y: Representa la variación en Millones de dólares estadounidenses año a año.
- #T: 1,2,3 o 4 seguido por una "T" representa el trimestre correspondiente de cierto año
- \$MM: Millones de dólares estadounidenses
- \$M: Miles de dólares estadounidenses
- \$/bbl: dólares estadounidenses por barril de petróleo
- \$/boe: dólares estadounidenses por barril de petróleo equivalente
- \$/MMBtu dólares estadounidenses por millón de unidad térmica británica (BTU por sus siglas British thermal unit en inglés)
- \$/tn: dólares estadounidenses por tonelada
- Boe: Barriles de petróleo equivalentes (ver conversión de métrica previamente mencionada)
- Boe/d: Barriles de petróleo equivalentes por día
- Bbl/d: Barriles de petróleo por día
- Activos Convencionales Transferidos: las concesiones Entre Lomas Río Negro, Entre Lomas Neuquén, Jarilla Quemada, Charco del Palenque, 25 de Mayo Medanita SE y Jagüel de los Machos, operadas por Aconcagua a partir del 1 de marzo de 2023
- Costos operativos: incluye producción, transporte, tratamiento y servicios de apoyo en campo; excluye fluctuaciones en inventarios de crudo, depreciaciones, regalías, impuestos directos, comercial, exploración y costos de G&A.
- EBITDA ajustado = EBITDA ajustado = (Pérdida) / Utilidad neta + Impuesto sobre la renta + Resultados financieros netos + Depreciaciones, agotamiento y amortizaciones + Costos de transacción relacionados a la combinación de negocios + Gastos de reestructuración y reorganización y otros ajustes + Ganancia relacionada a la cesión de activos convencionales + Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales + Deterioro de activos de larga duración
- EPS ajustado (Earnings per share): Utilidad/pérdida neta ajustada / Número promedio ponderado de acciones comunes
- Free cash flow se calcula como la suma del flujo de efectivo de las actividades operativas y el flujo de efectivo de las actividades de inversión.
- Lifting cost incluye la producción, el transporte, el tratamiento y los servicios de apoyo al campo; excluye las fluctuaciones de crudo, la depreciación, el agotamiento y la amortización, regalías y otros, los gastos

de venta, los gastos de exploración, los gastos generales y administrativos y Otros costos no erogables relacionados con la cesión de activos convencionales.

- MMboe: Millones de barriles de petróleo equivalentes.
- MMm³/d: Millones de metros cúbicos por día
- Mts: metros
- Plan Gas: se refiere a la regulación impuesta por la Resolución No. 391/2020 mediante la cual Vista fue allocada un volumen de 0.86 MMm³/d sobre un volumen total de 67.4 MMm³/d a un precio promedio anual de 3.29 \$/MMBtu por un periodo de cuatro años finalizado el 31 de diciembre de 2025.
- Utilidad/pérdida neta ajustada: utilidad/pérdida neta + impuesto diferido + cambios en el valor razonable de los títulos opcionales + deterioro de activos de larga duración + Ganancia relacionada a la transferencia de activos convencionales + Otros costos no erogables en efectivo relacionados con la cesión de activos convencionales.

DISCLAIMER

Información adicional sobre Vista Energy S.A.B. de C.V. ("Vista" o la "Compañía"), una sociedad constituida de conformidad con las leyes de los Estados Unidos Mexicanos ("México"), puede ser encontrada en la sección "Inversionistas" en la página de internet www.vistaenergy.com

Esta presentación no constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta de compra de valores de la Compañía, en ninguna jurisdicción.

Esta presentación no constituye una oferta de suscripción o enajenación ni una solicitud de oferta de adquisición de valores de la Compañía, en jurisdicción alguna.

Esta presentación no contiene toda la información financiera de la Compañía. En consecuencia, los inversionistas deben leer esta presentación junto con los estados financieros consolidados de la Compañía y otra información financiera disponible en el sitio web de la Compañía.

Cifras redondeadas y porcentajes: ciertas cifras y porcentajes incluidos en esta presentación han sido redondeados para facilitar su presentación. Los porcentajes incluidos en esta presentación no se han calculado en todos los casos sobre la base de dichas cifras redondeadas, sino sobre la base de dichas cifras antes del redondeo. Por esta razón, ciertos porcentajes en esta presentación podrían variar de las cifras obtenidas al realizar los mismos cálculos utilizando las cifras contenidas en los estados financieros. Además, algunas otras cantidades que aparecen en esta presentación podrían no resultar debido al redondeo.

Esta presentación contiene ciertas métricas que no tienen significados estandarizados o métodos de cálculo estándar y, por lo tanto, dichas métricas pueden no ser comparables a métricas similares utilizadas por otras compañías. Estas métricas han sido incluidas para proporcionar a los lectores medidas adicionales para evaluar el desempeño de la Compañía; sin embargo, dichas medidas no son indicadores confiables del desempeño futuro de la Compañía y es posible que el desempeño futuro no sea comparable con el desempeño de períodos anteriores.

No se puede depositar confianza, para efecto alguno, en la información contenida en este documento ni en su exhaustividad. No se otorga ni se dará declaración ni garantía alguna, ya sea expresa o implícita, en o en nombre de la Compañía, o de cualquiera de sus afiliadas (dentro del significado de "Afiliadas" en la Regla 405 del Securities Act de 1933), miembros, directores, oficiales o empleados o cualquier otra persona en cuanto a la exactitud, exhaustividad o imparcialidad de la información u opiniones contenidas en esta presentación o cualquier otro material discutido verbalmente, y cualquier confianza que usted deposite en ellos será bajo su propio riesgo. Además, la Compañía o cualquiera de sus Afiliadas, miembros, directores, funcionarios o empleados o cualquier otra persona no aceptará ninguna responsabilidad (ya sea directa o indirecta, contractual, extracontractual o de otro tipo) en relación con dicha información u opiniones o cualquier otro asunto relacionado con esta presentación o su contenido, o que surja de cualquier otro modo en relación con la misma.

Esta presentación incluye información financiera que no ha sido obtenida conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, mismas que no han sido objeto de ninguna auditoría respecto de ningún periodo.

La información y opiniones contenidas en esta presentación se proporcionan a la fecha de esta presentación y están sujetas a verificación, finalización y cambios sin previo aviso.

Esta presentación incluye "estimaciones futuras" relativas a expectativas del futuro. Palabras como "cree", "espera", "anticipa", "pretende", "debería", "busca", "estima", "futuro" o expresiones similares se incluyen con la intención de identificar declaraciones sobre el futuro. Hemos basado estas estimaciones futuras en numerosas suposiciones, incluyendo nuestras creencias, expectativas y proyecciones actuales sobre eventos presentes y futuros y tendencias financieras que afectan nuestro negocio. Aunque nuestro equipo de administración considera que las hipótesis y estimaciones en que se basan las declaraciones futuras son razonables y se basan en la mejor información disponible actualmente, dichas declaraciones futuras se basan en hipótesis que están sujetas a importantes incertidumbres y contingencias, muchas de las cuales están fuera de nuestro control. Habrá diferencias entre los resultados reales y los proyectados, y los resultados reales pueden ser mayores o menores a los contenidos en las proyecciones. Las proyecciones relacionadas con nuestros resultados de producción, así como nuestras estimaciones de costos, se basan

en la información que tenemos disponible a esta fecha y reflejan numerosas suposiciones, incluyendo suposiciones relativas a curvas tipo para nuevos diseños de pozos y ciertas expectativas de espaciamiento por etapa, todas las cuales son difíciles de predecir y muchas de las cuales están fuera de nuestro control y por lo tanto sujetas a varios riesgos e incertidumbres. La inclusión de la información financiera estimada en este documento no debe considerarse como una indicación de que nosotros o nuestro equipo de administración consideramos que dichas predicciones como fiables de acontecimientos futuros. En dicho sentido, no se puede hacer ninguna representación en cuanto a la posibilidad de alcanzar las proyecciones, los lineamientos u otras estimaciones de los resultados, el rendimiento o los logros futuros. No garantizamos la exactitud, fiabilidad, adecuación o integridad de nuestras proyecciones. Nadie de nuestro equipo de administración ni de nuestros representantes ha realizado declaración alguna con respecto a nuestro desempeño futuro en comparación con la información contenida en nuestras proyecciones, y ninguno de ellos tiene la intención o asume la obligación de actualizar o revisar las proyecciones realizadas para reflejar las circunstancias efectivamente existentes luego de la fecha en que se hicieron nuestras proyecciones o para reflejar la existencia de acontecimientos futuros en caso de que se demuestre que algunos o todos los supuestos en que se basaron nuestras proyecciones estuvieron equivocados. Podríamos hacer referencia a estas proyecciones en nuestros informes periódicos a ser presentados conforme a la Ley del Mercado de Valores. Estas expectativas y proyecciones están sujetas a importantes riesgos e incertidumbres conocidas y desconocidas que pueden hacer que nuestros resultados reales, desempeño o logros, o resultados de la industria, sean materialmente diferentes de cualquier resultado esperado o proyectado, desempeño o logros expresados o implícitos en dichas estimaciones futuras. Muchos factores de importancia podrían causar que nuestros resultados, desempeño o logros reales difieran materialmente de aquellos expresados o implícitos en nuestras estimaciones futuras, incluyendo, entre otras cosas: incertidumbres relacionadas con concesiones gubernamentales futuras y permisos de exploración; resultados adversos en litigios que puedan surgir en el futuro; condiciones políticas, económicas, sociales, demográficas y comerciales generales en Argentina, México y en otros países en los que operamos; el impacto del desarrollo de acontecimientos políticos e incertidumbre relacionados con las condiciones políticas y económicas en Argentina, incluyendo las políticas del nuevo gobierno electo en Argentina, desarrollo de acontecimientos económicos y políticos relevantes en México y en los Estados Unidos de América; incertidumbre relacionada con las recientes elecciones presidenciales y en el Congreso en México, y la transición de la nueva administración programada para octubre de 2024; cambios en las leyes, normas, reglamentos e interpretaciones y aplicación de las mismas aplicables a los sectores energéticos de Argentina y México, incluyendo cambios en el entorno regulatorio en el que operamos y cambios en los programas establecidos para promover las inversiones en la industria energética; cualquier aumento inesperado en los costos de financiamiento o la imposibilidad de obtener financiamiento y/o capital adicional de acuerdo con términos atractivos; cualquier cambio en los mercados de capital en general que pueda afectar las políticas o actitudes en Argentina y/o México, y/o compañías argentinas y mexicanas con respecto a financiamientos otorgados o inversiones hechas en Argentina y México o compañías argentinas y mexicanas; multas u otras penalidades y reclamos por parte de las autoridades y/o clientes; cualquier restricción futura en la capacidad de cambiar Pesos mexicanos o argentinos a divisas o transferir fondos al extranjero; la revocación o modificación de nuestros respectivos contratos de concesión por parte de la autoridad otorgante; nuestra capacidad para implementar nuestros planes de gastos de capital o nuestra estrategia de negocios, incluyendo nuestra capacidad para obtener financiamiento cuando sea necesario y en términos razonables; intervención del gobierno, incluyendo medidas que resulten en cambios en los mercados laborales, mercados cambiarios o sistemas fiscales de Argentina y México; tasas de inflación continuas y/o más altas y fluctuaciones en los tipos de cambio, incluyendo la depreciación del Peso Mexicano o del Peso Argentino; cualquier evento de fuerza mayor, o fluctuaciones o reducciones en el valor de la deuda pública argentina; cambios en la demanda de energía; los efectos de pandemias, epidemias o cualquier restricción regulatoria de carácter obligatorio subsecuente o medidas de confinamiento; regulaciones ambientales, de salud y seguridad y estándares de la industria que se están volviendo más estrictos; mercados de energía, incluyendo el momento y alcance de los cambios y la volatilidad en los precios de las materias primas, y el impacto de cualquier reducción prolongada o material en los precios del petróleo a partir de los promedios históricos; cambios en la regulación de los sectores de energía y petróleo y gas en Argentina y México, y en toda América Latina; nuestra relación con nuestros empleados y nuestra capacidad para retener a los miembros clave de nuestra alta gerencia y a los empleados técnicos clave; la capacidad de nuestros directores y

funcionarios para identificar un número adecuado de oportunidades potenciales de adquisición; nuestras expectativas con respecto al desempeño de nuestros negocios recientemente adquiridos; nuestras expectativas con respecto a la producción, los costos y los precios futuros del petróleo crudo utilizados en nuestras proyecciones; el aumento de la competencia en el mercado en los sectores de la energía en Argentina y México; y los posibles cambios en la regulación y en los acuerdos de libre comercio como resultado de las condiciones políticas de Estados Unidos, México u otras naciones latinoamericanas; regulaciones ambientales y políticas internas para alcanzar objetivos del clima global; el actual conflicto entre Rusia y Ucrania, y más recientemente, el conflicto entre Israel y Hamas.

Las estimaciones futuras se refieren únicamente a la fecha en las que se realizaron, y no asumimos ninguna obligación de publicar actualizaciones o revisiones de ninguna de las declaraciones sobre proyectos futuros contenidas en el presente documento debido a nueva información, eventos futuros u otros factores. A la luz de estas limitaciones, no se debe depositar una confianza indebida en las declaraciones a futuro contenidas en este documento. Para más información sobre los riesgos e incertidumbres asociados con estas estimaciones futuras y el negocio de Vista puede consultar la información pública de Vista en EDGAR (www.sec.gov), en la Bolsa Mexicana de Valores (www.bmv.gob.mx) en la página de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") (www.gob.mx/cnbv).

Usted no deberá considerar ninguna declaración con respecto a las tendencias o actividades pasadas como una garantía de que las tendencias o actividades continuarán hacia el futuro. Por consiguiente, usted no deberá basarse en declaraciones. Esta presentación no pretende constituir, y no debe ser interpretada como un consejo de inversión.

Otra información

Vista publica de forma continua información de importancia para los inversores en la sección de apoyo de Relaciones con los Inversionistas en su sitio web, www.vistaenergy.com. Vista podría, de tiempo en tiempo, utilizar su sitio web como un canal de distribución de información material. Por lo tanto, los inversionistas deben monitorear el sitio web de Relaciones con los Inversionistas de Vista, además de seguir los comunicados de prensa de Vista, las presentaciones ante la SEC, la CNBV, las Bolsa Mexicana de Valores las conferencias telefónicas públicas y las transmisiones por Internet. Información adicional sobre Vista Energy puede encontrarse en la sección "Inversionistas" del website en www.vistaenergy.com

CONTACTO:

ir@vistaenergy.com

Argentina: +54.11.3754.8500

Mexico: +52.55.8647.0128