



**VISTA OIL & GAS**

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V**

**Estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados**

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

**Estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados**

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018

**Contenido:**

Estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados:

Estados de situación financiera intermedios condensados consolidados no auditados  
Estados de resultados intermedios condensados consolidados no auditados  
Estados de cambios en el capital contable intermedios condensados consolidado no auditados  
Estados de flujo de efectivo intermedios condensados consolidados no auditados  
Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados

VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Estados de situación financiera intermedios condensados consolidados no auditados  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipos	10	759,777	-
Crédito mercantil	5	28,484	-
Otros activos intangibles		437	-
Efectivo restringido	3/6	-	652,566
Otras cuentas por cobrar	9	16,654	-
Pagos anticipados		1,849	128
<b>Total activo no corriente</b>		<b>807,201</b>	<b>652,694</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios	8	11,905	-
Cuentas por cobrar	7	64,160	-
Otras cuentas por cobrar	9	27,265	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	74,826	2,666
<b>Total activo corriente</b>		<b>178,156</b>	<b>2,666</b>
<b>Total activo</b>		<b>985,357</b>	<b>655,360</b>
<b>Capital y pasivo</b>			
<b>Capital</b>			
Capital social	14	513,943	25
Opciones sobre acciones	20	900	-
Otros resultados integrales acumulados	20	1,738	-
Resultados acumulados		(49,439)	(5,095)
<b>Capital atribuible a los accionistas de la Compañía</b>		<b>467,142</b>	<b>(5,070)</b>
<b>Total capital</b>		<b>467,142</b>	<b>(5,070)</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivo por impuesto diferido		139,102	38
Provisiones	12	31,044	-
Títulos opcionales		14,840	14,840
Interés pagadero a los accionistas Clase A		-	2,550
Recursos obtenidos de actividades de financiación relacionadas con la emisión de acciones ordinarias Clase A redimibles		-	642,080
Beneficio a los empleados	20	3,603	86
Cuentas por pagar y otras cuentas		-	550
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>188,589</b>	<b>660,144</b>

VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Estados de situación financiera intermedios condensados consolidados no auditados  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
<b>Pasivo corriente</b>			
Provisiones	12	1,079	-
Préstamos		254,743	-
Salarios y contribuciones sociales		1,023	-
Cuentas por pagar	18	48,092	276
Impuestos y regalías por pagar		8,561	9
Impuesto sobre la renta		16,128	-
Partes relacionadas		-	1
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>329,626</b>	<b>286</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>518,215</b>	<b>660,430</b>
<b>Total Capital contable y pasivo</b>		<b>985,357</b>	<b>655,360</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Estados de resultados intermedios condensados consolidados no auditados

(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2017
Ingresos	16	110,286	-	110,286	-
<b>Ingresos</b>		<b>110,286</b>	<b>-</b>	<b>110,286</b>	<b>-</b>
Costo de ventas:					
Costo de operación		(31,328)	-	(31,328)	-
Depreciaciones		(30,883)	-	(30,883)	-
Regalías		(16,919)	-	(16,919)	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>31,156</b>	<b>-</b>	<b>31,156</b>	<b>-</b>
Gastos comerciales		(5,999)	(6)	(5,999)	(6)
Gastos de administración		(10,308)	-	(7,387)	-
Gastos de exploración		(302)	-	(302)	-
Otros resultados operativos, netos	17	(7,862)	-	(7,804)	-
<b>Utilidad (Pérdida) de operación</b>		<b>6,685</b>	<b>(6)</b>	<b>9,664</b>	<b>(6)</b>
Ingresos por intereses		1,476	-	(489)	-
Gastos por intereses		(3,894)	-	(2,679)	-
Costo amortizado		(6,020)	-	(4,782)	-
Descuento del pasivo por taponamiento de pozos		(380)	-	(380)	-
Pérdida cambiaria		(10,792)	-	(10,785)	-
<b>Resultados financieros netos</b>		<b>(19,610)</b>	<b>-</b>	<b>(19,115)</b>	<b>-</b>
<b>(Pérdida) antes de impuesto</b>		<b>(12,925)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9,451)</b>	<b>(6)</b>
Impuesto sobre la renta corriente	15	(16,128)	(1)	(16,134)	(1)
Impuesto sobre la renta diferido	15	(15,291)	-	(15,291)	-
<b>Pérdida neta</b>		<b>(44,344)</b>	<b>(7)</b>	<b>(40,876)</b>	<b>(7)</b>
<b>Pérdida por acción atribuible a los accionistas de la Compañía</b>	18				
Pérdida por acción ordinaria - (en dólares por acción):		<b>(1.04)</b>	<b>-</b>	<b>(0.96)</b>	<b>-</b>
Pérdida por acción ordinaria diluida - (en dólares por acción):		<b>(1.04)</b>	<b>-</b>	<b>(0.96)</b>	<b>-</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

**Estados de variaciones en el capital contable intermedios condensados consolidados no auditados**  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Opciones sobre acciones	Pérdidas acumuladas	Plan de beneficios	Interés minoritario	Total del capital contable
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>25</b>	-	<b>(5,095)</b>	-	-	<b>(5,070)</b>
Incremento de capital obtenido en la Oferta Pública Inicial, gastos y reembolsos netos (Nota 14)	513,918	-	-	-	-	513,918
Opciones sobre acciones	-	900	-	-	-	900
Plan de beneficios (Nota 20)	-	-	-	1,738	-	1,738
Interés minoritario originado por combinación de negocios.	-	-	-	-	1,307	1,307
Adquisición de interés minoritario	-	-	-	-	(1,307)	(1,307)
Pérdida Neta	-	-	(44,344)	-	-	(44,344)
<b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>	<b>513,943</b>	<b>900</b>	<b>(49,439)</b>	<b>1,738</b>	-	<b>467,142</b>

**Estados de variaciones en el capital contable intermedios condensados consolidados no auditados del 22 de marzo al 30 de junio de 2017**  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados acumulados	Total del capital contable
Aportación inicial de capital al 22 de marzo de 2017	-	-	-
Aumento de capital por emisión de acciones Serie "B" de los accionistas fundadores	25	-	25
Pérdida Neta	-	(7)	(7)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>25</b>	<b>(7)</b>	<b>18</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

**Estado de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados no auditados**  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Periodo del 22 de marzo al 30 de junio de 2017	Periodo del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Periodo del 01 de abril al 30 de junio de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades operación</b>				
Pérdida neta del periodo	(44,344)	(7)	(40,876)	(7)
<b>Ajustes para conciliar los flujos netos de efectivo provenientes de las actividades de operación:</b>				
<b>Partidas que no afectan flujos de efectivo:</b>				
Depreciación y Amortización (Nota 10)	30,883	-	30,883	-
Perdida en Moneda Extranjera	10,792	-	10,785	-
Incremento de reservas	68	-	68	-
Impuesto sobre la renta	31,419	-	31,425	-
Opciones sobre acciones	900	-	900	-
Partidas Relacionadas Con Actividades de Financiamiento:				
Ingresos Por Intereses	(1,476)	-	489	-
Gastos Por Intereses	3,894	-	2,679	-
Costo amortizado	6,020	-	4,782	-
Tasa de interés del pasivo por taponamiento de pozos	380	-	380	-
	<b>38,536</b>	<b>(7)</b>	<b>41,515</b>	<b>(7)</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>				
Cuentas Comerciales Por Cobrar	(19,728)	-	(19,727)	-
Cuentas Comerciales Por Pagar	34,903	-	34,559	-
Beneficios a empleados	(2,736)	-	(2,736)	-
Salarios y contribuciones sociales	(2,576)	-	(2,493)	-
Gastos Pagados Por Anticipado	-	(2)	-	(2)
Impuestos Por Recuperar	-	(1)	-	(1)
Provisiones	(25,913)	-	(25,913)	-
Inventarios	(2,235)	-	(2,235)	-
Acreedores Diversos	-	10	-	10
Otros Impuestos	(8,104)	-	(8,107)	-
<b>Flujos netos de efectivo generados /(aplicados) en actividades operativas</b>	<b>12,147</b>	<b>-</b>	<b>14,863</b>	<b>-</b>

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

**Estado de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados no auditados**  
(Importes expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2018	Periodo del 22 de marzo al 30 de junio de 2017	Periodo del 01 de abril al 30 de junio de 2018	Periodo del 01 de abril al 30 de junio de 2017
<b>Actividades de Inversión:</b>				
Adquisiciones de Empresas, Netas de Efectivo adquirido (Nota 5)	(708,136)	-	(708,136)	-
Inversión en Propiedades, Planta y Equipo	(14,865)	-	(14,865)	-
Adquisición de otros activos intangibles	202	-	202	-
Venta de otros activos financieros	3,621	-	3,621	-
Intereses cobrados	1,476		1,476	
<b>Flujos de Efectivo Neto utilizados en Actividades de Financiamiento</b>	<b>(717,702)</b>	<b>-</b>	<b>(717,702)</b>	<b>-</b>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>				
Aportación de Capital	-	25	-	25
Adquisición interés minoritario	(1,307)	-	(1,307)	-
Ingresos por inversión privada en capital Público	-	-	(1,965)	-
Procedentes de préstamos	260,000	-	260,000	-
Pago de costos de emisión de préstamos	(11,128)	-	(11,128)	-
Reembolsos de Acciones Ordinarias Clase "A" Redimidas de los Gastos de Oferta	(204,590)	-	(204,590)	-
Emisión de acciones Clase "A" netas de costos de emisión	95,000		95,000	
Pago de costos de emisión por capitalización de acciones	(23,574)	-	(23,574)	-
Gastos Por Intereses	(1,502)	-	(1,502)	-
<b>Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Financiamiento</b>	<b>112,899</b>	<b>25</b>	<b>110,934</b>	<b>25</b>
Disminución Neta en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(592,656)	25	(591,905)	25
Efecto de la exposición del efectivo y equivalente de efectivo a cambios en la moneda extranjera	(17,420)		(17,420)	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	655,232	-	654,481	-
<b>Efectivo Total al Final del Periodo</b>	<b>45,156</b>	<b>25</b>	<b>45,156</b>	<b>25</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2018

(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses., salvo que se indique lo contrario)

#### 1. Actividades de la Compañía

Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V. (la “Compañía”) es una sociedad anónima bursátil de capital variable recientemente constituida el 22 de marzo de 2017, de conformidad con la legislación de México. Hasta el 4 de abril de 2018, la Compañía fue una sociedad de adquisición con propósito especial, constituida con el fin de llevar a cabo una fusión, adquisición de activos, compra de acciones, intercambio de acciones, compra de participaciones, combinación, consolidación, reestructuración u otras combinaciones de negocio similares, como sea que se denominen, con uno o más negocios (la “Combinación de Negocios Inicial”). El objeto social de la Compañía fue el (i) adquirir, por cualesquiera medios legales, todo tipo de activos, capital, participaciones de capital o participaciones en cualquier tipo de sociedades civiles o mercantiles, asociaciones, firmas, fideicomisos u otro tipo de entidades dentro del sector energético; (ii) participar como un socio, accionista o inversionista en todos los negocios o entidades, sean mercantiles o civiles, asociaciones, fideicomisos o de cualquier otra naturaleza; (iii) emitir y colocar acciones representativas de su capital social, de manera pública o privada, en mercados bursátiles nacionales o extranjeros; (iv) emitir o colocar títulos opcionales de manera pública o privada por acciones representativas de su capital social o cualquier otro tipo de valores, en mercados bursátiles nacionales o extranjeros; y (v) emitir o colocar instrumentos negociables, instrumentos de deuda o cualquier otro valor, sea público o privado, en mercados bursátiles nacionales o extranjeros. La Compañía fue constituida por subsidiarias de Riverstone Investment Group LLC.

El domicilio registrado y la oficina principal de la Compañía se localizan en la Ciudad de México (México), en la calle de Javier Barros Sierra Numero 540 Torre 2 piso, Lomas de Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México.

El 15 de agosto de 2017, fecha de liquidación de la Oferta Pública Inicial, la Compañía obtuvo recursos por 650,017 (incluyendo las Comisiones por Suscripción Diferida, según se define dicho término en la Nota 6) provenientes de la Oferta Pública Inicial, monto que depositó en una cuenta de depósito en garantía (escrow account) en Citibank N.A. Sucursal Londres, institución que actuará como depositario (escrow agent). La Compañía pretende utilizar los recursos de la cuenta de depósito en garantía, entre otras cosas, para financiar la Combinación de Negocios Inicial.

Al 31 de diciembre de 2017, todas las actividades desde la fundación de la Compañía, el 22 de marzo de 2017, se han relacionado con su constitución, la Oferta Pública Inicial (“Oferta Pública Inicial”, según se describe a continuación) y los esfuerzos orientados a detectar y consumir una Combinación de Negocios Inicial que resulte idónea. Previo al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no generó ingreso operativo alguno.

#### Eventos y transacciones relevantes

El 4 de abril de 2018, la Compañía, a través de su subsidiaria mexicana Vista Holding I, S.A. de C.V., concluyó la Combinación de Negocios Inicial mediante la adquisición de: (i) 58.88% de Petrolera Entre Lomas, S.A. (“PELSA”); (ii) 3.85% de participación directa en las Concesiones para Explotación que opera PELSA; (iii) 100% de participación en las Concesiones para Explotación de Medanito 25 de Mayo-Jagüel de los Machos; (iv) 100% de APCO Oil & Gas International, Inc. (“APCO”) y 5% de APCO Argentina, S.A. (“APCO Argentina”) a cambio de una contraprestación total transferida de 739,504, operación total en efectivo.

Adicionalmente, el 25 de abril de 2018, la empresa a través de su filial mexicana Vista Holding I S.A. de C.V. completó la adquisición del interés de participación restante (0.32%) de Petrolera Entre Lomas (PELSA) por una contraprestación total transferida de 1,307 en una transacción en efectivo.

Como resultado de la combinación de negocios descrita anteriormente, la Compañía obtuvo participaciones en las siguientes propiedades de petróleo y gas:

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

- (i) En la cuenta Neuquina
  - a) Una participación operativa del 100% en las concesiones para explotación Medanito-25 de Mayo y Jagüel de los Machos (como operador);
  - b) Una participación operativa del 100% en las concesiones para explotación Entre Lomas, Bajada del Palo y Agua Amarga (como operador)
  - c) Una participación operativa del 55% en las concesiones para explotación Coirón Amargo Norte (como operador); y
  - d) Una participación no operativa del 45% en el lote de evaluación Coirón Amargo Sur Oeste (operado por Shell);
- (ii) En la cuenta Golfo San Jorge
  - e) Una participación no operativa del 16.9% en las concesiones para explotación Sur Río Deseado Este (operado por Pentanova Energy); y
  - f) Una participación no operativa del 44% en el contrato de explotación Sur Río Deseado Este (operado por Quintana).
- (iii) En la cuenca Noroeste
  - g) Una participación no operativa del 1.5% en las concesiones para explotación Acambuco (operadas por Pan American Energy).

Como resultado de las adquisiciones arriba descritas, a partir del 4 de abril de 2018 la actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de petróleo y gas (Upstream); en consecuencia, las políticas contables han cambiado de manera importante desde el 31 de diciembre de 2017. En la Nota 2 de los estados financieros consolidados condensados no auditados se describe un resumen de nuestras principales políticas contables al 30 de junio de 2018.

Al 30 de junio 2018, las subsidiarias controladas por la Compañía son las siguientes:

<u>Compañía</u>	<u>Actividad</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de tenencia al 30 de junio de 2018</u>	<u>Porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2017</u>
Vista Holding I, S.A. de C.V.	Holding	México	100.00%	100.00%
Vista Holding II, S.A. de C.V.	Holding	México	100.00%	100.00%
Petrolera Entre Lomas. S.A.	Upstream	Argentina	100.00%	-%
APCO Cayman Oil & Gas International, Inc.	Holding	Islas Cayman	100.00%	-%
APCO Sucursal Argentina.	Upstream	Argentina	100.00%	-%
APCO Argentina, S.A.	Holding	Argentina	100.00%	-%

La actividad de upstream se refiere a la exploración y producción de gas y petróleo.

## 2. Bases de preparación

### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados de la Compañía y sus subsidiarias (en su conjunto, "la Compañía") correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 "Presentación de Información Financiera a Fechas Intermedias" según lo publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") y fueron autorizados para publicación por el Director de Finanzas de la Compañía, Pablo Vera Pinto, el 24 de julio de 2018, habiendo considerado eventos subsecuentes hasta esa fecha (consulte la Nota 23).

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no incluyen toda la información y revelaciones que se requieren en los estados financieros anuales; asimismo, se deben leer junto con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, cuando así aplique, son consistentes con los principios seguidos en la preparación de los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 a excepción de lo descrito en el apartado b). Como resultado de la combinación de negocios de la Compañía que se describe con mayor detalle más adelante, se han adoptado diversas nuevas políticas contables. La Nota 2 describe un resumen de nuestras principales políticas contables. Además, con efectos a partir del 1 de enero de 2018, se adoptaron nuevas normas como la IFRS 15 - Ingresos de Contratos con Clientes y la IFRS 9 - Instrumentos Financieros, así como otras modificaciones e interpretaciones que se aplican por primera vez en 2018, pero que no tienen impacto en los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados de la Compañía.

La preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados, de acuerdo con la NIC 34, requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados para ciertos activos y pasivos, así como ciertos ingresos y gastos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en la aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados se han preparado sobre una base de costo histórico.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados de la Compañía se presentan en dólares de los EE. UU., de conformidad con las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad 21 (“NIC 21”). La moneda funcional y de presentación de información de la Compañía es el dólar de los EE. UU., la cual es la moneda utilizada en estos estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados.

### b) Reclasificaciones

Se han realizado ciertas reclasificaciones a las cifras en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, presentados con fines comparativos, con respecto a las cifras emitidas originalmente, para comparabilidad con las cifras de los estados financieros intermedios correspondientes al 30 de junio de 2018.

#### Al 31 de diciembre 2017

	Reportado originalmente	Reclasificado
<b>Estado de posición financiera</b>		
Títulos opcionales (patrimonio)	14,840	-
Títulos opcionales (pasivo no corriente)	-	14,840

Se han realizado ciertos ajustes y reclasificaciones a las cifras de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2018 reportados previamente, con respecto a las cifras emitidas originalmente:

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

**Estado de situación financiera**

	<b>Reportado originalmente</b>	<b>Reclasificado/ Ajustado</b>
Propiedad, planta y equipos	634,258	759,777
Crédito mercantil	118,326	28,484
Otros activos intangibles	-	437
Inversiones en acciones compañías subsidiarias	2,575	-
Inventarios	2,537	11,905
Otros activos corrientes	25,061	-
Otras cuentas por cobrar	325	27,265
Efectivo y equivalentes de efectivo	74,805	74,826
Títulos opcionales (patrimonio)	14,840	-
Otros resultados integrales acumulados	(2,884)	1,738
Resultados acumulados	(45,523)	(49,439)
Pasivo por impuesto diferido	101,012	139,102
Provisiones	28,701	31,044
Títulos opcionales (pasivo no corriente)	-	14,840
Préstamos	252,595	254,743
Intereses por pagar	2,149	-
Salarios y contribuciones sociales	-	1,023
Cuentas por pagar	44,453	48,092
Acreedores diversos	993	-

**Estado de resultados acumulado**

	<b>Reportado originalmente</b>	<b>Reclasificado/ Ajustado</b>
Depreciaciones	(27,772)	(30,883)
Regalías	(16,837)	(16,919)
Gastos comerciales	(4,993)	(5,999)
Gastos de exploración	-	(302)
Otros resultados operativos, netos	(9,212)	(7,862)
Ingresos por intereses	2,457	1,476
Gastos por intereses	(4,865)	(3,894)
Costo amortizado	(5,397)	(6,020)
Descuento del pasivo por taponamiento de pozos	-	(380)
Pérdida cambiaria	(10,462)	(10,792)
Impuesto sobre la renta	(31,997)	-
Impuesto sobre la renta corriente	-	(16,128)
Impuesto sobre la renta diferido	-	(15,291)

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### Estado de resultados del trimestre

	<u>Reportado originalmente</u>	<u>Reclasificado/ Ajustado</u>
Depreciaciones	(27,772)	(30,883)
Regalías	(16,837)	(16,919)
Gastos comerciales	(4,993)	(5,999)
Gastos de exploración	-	(302)
Otros resultados operativos, netos	(9,153)	(7,804)
Ingresos por intereses	492	(489)
Gastos por intereses	(3,651)	(2,679)
Costo amortizado	(4,158)	(4,782)
Descuento del pasivo por taponamiento de pozos	-	(380)
Pérdida cambiaria	(10,455)	(10,785)
Impuesto sobre la renta	(32,003)	-
Impuesto sobre la renta corriente	-	(16,134)
Impuesto sobre la renta diferido	-	(15,291)

### **Presentación de los estados de resultados intermedios condensados consolidados no auditados**

La Compañía clasifica sus gastos por función en los estados de resultados intermedios condensados consolidados no auditados, de conformidad con las prácticas de su industria.

### **Presentación de los estados de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados no auditados**

Los estados de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados no auditados de la Compañía se presentan haciendo uso del método indirecto.

### **3. Políticas contables significativas**

#### **a) Base de consolidación.**

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, comprenden los estados financieros de la Compañía y de sus subsidiarias al 30 de junio de 2018.

El control se logra cuando la Compañía está expuesto a, o tiene derechos a rendimientos variables provenientes de su involucramiento con la entidad receptora de inversión, así como la capacidad de afectar dichos rendimientos mediante su poder sobre la entidad receptora de inversión. Específicamente, la Compañía controla a una entidad receptora de inversión si, y solo si, la Compañía posee lo siguiente:

- El poder sobre la entidad receptora de inversión (por ejemplo, derechos presentes que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la entidad receptora de inversión)
- Exposición o derechos a rendimientos variables provenientes de su involucramiento con la entidad receptora de inversión
- La capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de inversión para afectar sus rendimientos.

Normalmente, se da por hecho que una mayoría de votos deriva en control. Para respaldar este supuesto y cuando la Compañía posee menos de una mayoría de los derechos de voto, o similares, de una entidad receptora de inversión, considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si tiene poder sobre una entidad receptora de inversión, incluyendo:

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

- El(los) acuerdo(s) contractual(es) con los otros titulares de votos de la entidad receptora de inversión
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales
- Derechos de voto de la Compañía y posibles derechos de voto

Las actividades relevantes son aquellas que afectan significativamente los rendimientos de la subsidiaria. La capacidad para aprobar el presupuesto operativo y de capital de una subsidiaria, así como la facultad de nombrar al personal clave de la administración, son decisiones que demuestran que la Compañía tiene derechos presentes para dirigir las actividades relevantes de una subsidiaria.

La Compañía reevalúa si controla o no a una entidad receptora de inversión cuando los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control. La consolidación de una subsidiaria inicia cuando la Compañía obtiene el control sobre dicha subsidiaria, y cesa cuando lo pierde. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o enajenada durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la Compañía adquiere el control hasta la fecha en que deja de controlar a la subsidiaria.

La utilidad o pérdida de cada uno de los componentes del rubro de otro resultado integral (OCI) se atribuye a los tenedores de capital de la matriz de la Compañía y a la participación no controladora (NCI), incluso si esto tiene como resultado que la participación no controladora tenga un saldo deficitario. Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de la subsidiaria para alinear sus políticas contables con las de la Compañía. Todos los activos y pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo que están relacionados con las operaciones entre los miembros de la Compañía se eliminan en su totalidad en la consolidación.

Todo cambio en el derecho de participación en una subsidiaria, sin una pérdida de control, se contabiliza como una operación de capital.

Si la Compañía pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos (incluyendo el crédito mercantil), pasivos, participaciones no controladoras y otros componentes del capital relacionados, mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Toda inversión retenida se reconoce a su valor razonable.

### **b) Combinaciones de negocios**

Las combinaciones de negocios se registran mediante el método de adquisición. El costo de una adquisición se mide como el agregado de la contraprestación transferida, medida a su valor razonable a la fecha de adquisición y el importe de cualquier participación no controladora de la compañía en la que se invierte. Para cada una de las combinaciones de negocios, la Compañía mide la participación no controladora en la compañía receptora de la inversión, ya sea a su valor razonable o con base en la parte proporcional de los activos netos identificables de la compañía receptora de la inversión. Los costos relacionados con adquisiciones se desembolsan conforme se incurre en ellos y se incluyen en gastos de administración.

Cuando la Compañía adquiere un negocio, evalúa los activos financieros adquiridos y los pasivos asumidos con respecto a su debida clasificación y designación de acuerdo con los términos contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de adquisición, lo cual incluye la separación de los derivados implícitos en contratos principales por parte de la compañía receptora de la inversión. Aquellas reservas y recursos petroleros adquiridos que pueden medirse de manera confiable se reconocen por separado en la evaluación de valores razonables al momento de la adquisición. Otras posibles reservas, recursos y derechos, cuyos valores razonables no se pueden medir de manera confiable, no se reconocen por separado, sino que se consideran como parte del crédito mercantil.

Si se logra la combinación de negocios en etapas, toda participación en el capital que se haya tenido previamente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición, en tanto que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado de resultados y otro resultado integral.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Cualquier contraprestación contingente que se vaya a transmitir por parte del comprador se reconocerá a su valor razonable en la fecha de adquisición. La contraprestación contingente clasificada como un activo o pasivo que sea un instrumento financiero y se encuentre dentro del alcance de la NIC 39 se mide a su valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos ya sea en el estado de resultados o como una variación en otro resultado integral. Si la contraprestación contingente no se encuentra dentro del alcance de la NIC 39, la misma se mide de acuerdo con la IFRS correspondiente. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no se remide, mientras que la liquidación posterior se contabiliza dentro del capital contable.

El crédito mercantil se mide inicialmente a su costo, siendo el excedente del total de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora con respecto al valor razonable de los activos netos adquiridos y los pasivos asumidos que son identificables. Si el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos excede la contraprestación total transferida (compra por valor inferior al precio de mercado), antes de reconocer una ganancia, la Compañía reevalúa si ha identificado de manera correcta todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos, revisando los procedimientos utilizados para medir los importes que se reconocerán en la fecha de adquisición. Si la evaluación tiene todavía como resultado un excedente del valor razonable de los activos netos adquiridos con respecto a la contraprestación total transferida, la ganancia se reconoce en el estado de resultados y en otro resultado integral.

Tras su reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Para efectos de pruebas de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, desde la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación, independientemente de si los activos o los pasivos de la compañía receptora de la inversión se asignan a estas unidades.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se enajena, el crédito mercantil asociado con la operación enajenada se incluye en el valor en libros de la operación cuando se determina la ganancia o pérdida de la enajenación. El crédito mercantil enajenado en estas circunstancias se mide con base en los valores relativos de la operación enajenada y la parte de la unidad generadora de efectivo retenida.

### **c) Moneda extranjera**

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados se presentan en dólares de los EE. UU., la cual es también la moneda funcional y de presentación de información de la Compañía.

Las operaciones en moneda extranjera se reconocen inicialmente en la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio que esté vigente a la fecha de presentación. Toda diferencia se lleva al estado de resultados y otro resultado integral.

Las partidas no monetarias se miden a su costo histórico en moneda extranjera y se convierten al tipo de cambio que esté vigente en la fecha de su reconocimiento inicial. Las partidas no monetarias que se miden a un monto revaluado en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio que esté vigente en la fecha en que se haya determinado su valor razonable.

### **d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo se valúa a su valor nominal y se deposita en cuenta bancarias que no acumulan intereses. Se realizan depósito a corto plazo para periodos diversos que oscilan entre un día y tres meses, dependiendo de los requerimientos de efectivo inmediato de la Compañía, devengando intereses a las respectivas tasas de depósito a corto plazo. La Compañía deposita los excedentes de efectivo exclusivamente con bancos importantes con alta calificación crediticia.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### e) **Inversiones mantenidas en la Cuenta de Depósito en Garantía**

Los montos depositados en la Cuenta de Depósito en Garantía representan los ingresos de la Oferta Pública Inicial por 650,017, los cuales se invirtieron en una cuenta de depósito en garantía ubicada en el Reino Unido (la "Cuenta de Depósito en Garantía") con Citibank N.A. Sucursal Londres actuando como depositario; dichos recursos están depositados en una cuenta que devenga intereses y se clasifican como activos restringidos debido a que la Compañía solo puede utilizar esos montos en relación con la consumación de una Combinación de Negocios Inicial o para reembolsos a los accionistas de la Serie A si dichos accionistas ejercieron sus derechos de redención

Al 31 de diciembre de 2017, la Cuenta de Depósito en Garantía tenía un valor razonable de 652,566, de los cuales 2,550 eran resultado de ingresos financieros y se mantenían en la Cuenta de Depósito en Garantía. Los intereses del fondo de la Cuenta de Depósito en Garantía se pueden liberar a la Compañía para: (i) liquidar obligaciones fiscales; (ii) financiar capital de trabajo por un importe que no exceda 750 por año durante un máximo de 24 meses; y (iii) en el caso de que no pueda celebrarse una Combinación de Negocios Inicial dentro de un periodo de 24 meses a partir del cierre de esta Oferta, se pagar hasta 100 en gastos de disolución.

El 4 de abril de 2018, la Compañía consumó su combinación de negocios inicial y consecuentemente los montos acumulados en la Cuenta de Depósitos en Garantía por un monto de 653,781 fueron utilizados para reembolsar a los accionistas de la Serie A que ejercieron sus derechos de canje, los fondos restantes se capitalizaron netos de sus gastos de emisión y utilizados para completar la combinación de negocios inicial de la Compañía.

Consulte la Nota 14 para obtener más detalles con respecto a la capitalización de las acciones Serie "A" obtenidos en la Oferta Pública Inicial

### f) **Inventarios**

Los inventarios se reportan a lo que resulte menor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo del petróleo crudo es el costo de perforación y producción, incluida la proporción adecuada de depreciación, agotamiento y amortización y los gastos generales basados en la capacidad operativa normal, determinados sobre una base promedio ponderada.

### g) **Participación en operaciones conjuntas**

Una operación conjunta es un tipo de acuerdo conjunto a través del cual las partes que tienen control común del acuerdo tienen derechos a los activos y obligaciones respecto a los pasivos, en relación con el acuerdo.

En relación, con sus operaciones conjuntas, la Compañía reconoce su porción correspondiente a:

- Activos, incluyendo su participación en cualesquier activos incurridos en forma conjunta
- Pasivos, incluyendo su participación en cualesquiera pasivos en que se incurra de manera conjunta
- Ingresos provenientes de la venta de su participación en el producto de la operación conjunta
- Participación en los ingresos provenientes de la venta del producto de la operación conjunta
- Gastos, incluyendo su participación en gastos que se incurran de forma conjunta Las principales participaciones en operaciones conjuntas, están descritas en la nota 1

### h) **Propiedades, planta y equipo**

Activos de exploración y evaluación de petróleo y gas

Los gastos de exploración y evaluación de petróleo y gas se registran mediante el método contable de los esfuerzos



## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

exitosos.

### **Costos de exploración y evaluación**

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

Una vez que se ha adquirido el derecho legal a explorar, los costos directamente asociados con un pozo de exploración se capitalizan como activos intangibles de exploración y evaluación, hasta que se concluye la perforación del pozo y se han evaluado los resultados. Estos costos incluyen remuneración a empleados atribuibles directamente, materiales y combustible utilizado, costos de perforación, así como pagos realizados a contratistas. Los costos geológicos y geofísicos se reconocen en el estado de resultados y resultado integral, conforme se incurre en ellos.

Si no se descubren hidrocarburos potencialmente comerciales, el activo de exploración se cancela a través del estado de resultados y otro resultado integral como un pozo improductivo. Si se encuentran hidrocarburos susceptibles de extraerse y, sujeto a una actividad adicional de avalúo (por ejemplo, la perforación de pozos adicionales), es probable que se puedan desarrollar comercialmente, los costos siguen registrándose como un activo intangible mientras se logra un avance suficiente/continuo en la evaluación de la capacidad de comercialización de los hidrocarburos. Los costos asociados directamente con la actividad de avalúo que se realiza para determinar el tamaño, características y potencial comercial de un yacimiento después del descubrimiento inicial de los hidrocarburos, incluyendo los costos de pozos para avalúo en donde no se encontraron hidrocarburos, se capitalizan inicialmente como un activo intangible.

Todos esos costos capitalizados están sujetos a una revisión técnica, comercial y administrativa, así como a una revisión de los indicadores de deterioro por lo menos una vez al año, lo cual sirve para confirmar la intención continua de desarrollar o de otro modo extraer valor del descubrimiento. Cuando ya no sea este el caso, los costos se cancelan a través del estado de resultados y otro resultado integral.

Cuando se identifican reservas probadas de petróleo y gas y la administración aprueba la puesta en explotación, el gasto capitalizado correspondiente se evalúa primero en cuanto a su deterioro y (en caso de requerirse) se reconoce cualquier pérdida por deterioro; a continuación, el saldo remanente se transfiere al rubro de propiedades para extracción de petróleo y gas. Con excepción de los costos de licencias, no se carga amortización alguna durante la fase de exploración y evaluación.

### **Depreciación y amortización**

Las propiedades para extracción de petróleo y gas se desprecian/amortizan con base en unidades de producción sobre el total probado de las reservas desarrolladas del yacimiento en cuestión, salvo en el caso de activos cuya vida útil sea menor al tiempo de vida del yacimiento, en cuyo caso, se aplica el método de línea recta. Los derechos y concesiones se agotan sobre la base de unidades de producción sobre el total de las reservas probadas desarrolladas y subdesarrolladas del área correspondiente. El cálculo de la tasa de unidades de producción para la depreciación/amortización de los costos de explotación de yacimientos toma en cuenta los gastos incurridos hasta la fecha, junto con los gastos de explotación futuros autorizados.

Una partida de propiedades, planta y equipo, así como cualquier parte significativa que se haya reconocido inicialmente, se da de baja al momento de la enajenación o cuando ya no se esperan beneficios económicos derivados de su uso o enajenación. Cualquier ganancia o pérdida derivada de la baja del activo (calculada como la diferencia entre los recursos netos de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados y otro resultado integral cuando el activo se da de baja.

Los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación/amortización de los activos se revisan en cada uno de los periodos de presentación de información y se ajustan en forma prospectiva, cuando así resulte adecuado.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### i) Pasivos financieros e instrumentos de capital

#### **Clasificación como deuda o capital**

Los instrumentos de deuda y capital que emite la Compañía se clasifican ya sea como pasivos financieros o capital, de acuerdo con la esencia de los acuerdos contractuales y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de capital.

#### **Instrumentos de capital**

Un instrumento de capital es cualquier contrato que da constancia de una participación residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Compañía se reconocen en los recursos recibidos, neto de los costos de emisión directos. La recompra de los instrumentos de capital propiedad de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el capital contable. No se reconoce ganancia o pérdida alguna en resultados por la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de la Compañía.

#### **Reconocimiento inicial y medición de pasivos financieros**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros a su valor razonable a través de resultados (FVTPL por sus siglas en inglés), créditos y préstamos o cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable menos cualesquier costos de la operación que se les atribuyan directamente.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen pasivos y otros pasivos, Acciones de la serie "A" redimibles al público, neta de gastos de oferta, ver nota 14.

#### **Medición subsecuente**

La medición de pasivos financieros depende de su clasificación conforme se describe a continuación:

#### **Acciones Serie A reembolsables**

Después del reconocimiento inicial, los recursos de las acciones Serie A, neto de gastos de oferta, se mide posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización mediante el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, así como las comisiones o costos que sean parte integral del método de la tasa de interés efectiva. La amortización con base en el método de la tasa de interés efectiva se incluye en gastos financieros, dentro del estado de resultados.

#### **Bajas contables**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación al amparo del pasivo, se libera, cancela o vence.

### j) Créditos y préstamos obtenidos

Tras su reconocimiento inicial, los créditos y préstamos obtenidos con intereses se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados consolidados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización mediante el método de la tasa de interés efectiva.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, así como las comisiones o costos que sean parte integral del método de la tasa de interés efectiva. La amortización con base en el método de la tasa de interés efectiva se incluye en gasto por intereses en el estado de resultados consolidado.

### **Bajas contables**

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando la obligación al amparo del pasivo, se libera, cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza con otro de la misma entidad crediticia en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican significativamente, a dicho intercambio o modificación se le da el tratamiento de una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los respectivos valores en libros se reconoce en los estados de resultados consolidados.

### **k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que se requerirá un flujo de recursos que plasmen beneficios económicos para liquidar la obligación y puede realizarse una estimación confiable del importe de la obligación. Cuando la Compañía espera que una parte o la totalidad de la provisión se reembolse, por ejemplo, al amparo de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo por separado, pero únicamente cuando el reembolso es virtualmente cierto.

El gasto relativo a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados y otro resultado integral, neto de cualquier reembolso. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes del impuesto causado que refleje, cuando así resulte adecuado, el riesgo específico para ese pasivo. Cuando se utiliza descuento, el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como parte de los costos financieros en el estado de resultados y otro resultado integral.

### **Pasivo por desmantelamiento**

La Compañía reconoce un pasivo por desmantelamiento cuando se tiene una obligación legal o implícita actual como resultado de sucesos pasados y es probable que vaya a requerirse una salida de recursos para liquidar la obligación y pueda realizarse una estimación confiable del importe de la obligación.

Por lo general surge la obligación cuando se instala el activo o se trastorna el terreno/ambiente en la ubicación del yacimiento. Cuando el pasivo se reconoce inicialmente, se capitaliza el valor presente de los costos estimados incrementando el valor en libros de los activos relacionados para la extracción de petróleo y gas en la medida en que se haya incurrido en ellos por el desarrollo y/o la construcción del yacimiento. Cualesquiera obligaciones de desmantelamiento que surjan a través de la producción del inventario se cargan a gastos cuando se reconoce la partida del inventario en el costo de las mercancías vendidas.

Los trastornos adicionales que surjan debido a un mayor desarrollo/construcción en la propiedad para extracción de petróleo y gas se reconocen como adiciones o cargos a los correspondientes activos y cuando se presenta el pasivo por desmantelamiento. Los costos relacionados con la restauración del daño en el lugar (posterior al inicio de la producción comercial) que se crean en forma continua durante la producción se provisionan a sus valores presentes netos y se reconocen en resultados conforme continúa la producción.

Los cambios en los tiempos estimados o el costo del desmantelamiento se tratan en forma prospectiva registrando un ajuste a la provisión y un ajuste correspondiente a las propiedades para extracción de petróleo y gas. Cualquier reducción en el pasivo por desmantelamiento y, por lo tanto, cualquier deducción del activo con la que se relacione, no podrá exceder el valor en libros de ese activo. Si lo hace, cualquier excedente respecto del valor en libros se lleva de inmediato al estado de resultados y otro resultado integral.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Si el cambio en la estimación tiene como resultado un incremento en el pasivo por desmantelamiento y, por lo tanto, una adición al valor en libros del activo, la Compañía considera si existe o no un indicio de deterioro del activo en forma integral y, de ser así, lo somete a pruebas de deterioro. Para los yacimientos maduros, si la estimación del valor revisado de los activos para extracción de petróleo y gas, neto de las provisiones de desmantelamiento, excede el valor recuperable, esa parte del incremento se carga directamente a gastos.

Con el tiempo, el pasivo descontado se incrementa con el cambio en el valor presente, con base en la tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado y los riesgos específicos del pasivo. La reversión periódica del descuento se reconoce en el estado de resultados y otro resultado integral como un costo financiero.

La Compañía reconoce activos por impuestos diferidos respecto de la diferencia temporal entre el pasivo por desmantelamiento y el correspondiente pasivo por impuestos diferidos con respecto a la diferencia temporal en un activo por desmantelamiento.

### **Pasivos y gastos ambientales**

Los pasivos por costos ambientales se reconocen cuando es probable que se vaya a realizar una limpieza y los costos estimados puedan asociarse en forma confiable. Generalmente, los tiempos de reconocimiento de estas provisiones coinciden con el compromiso de un plan de acción formal o, en caso de ser antes, al momento de la desinversión o al cierre de los sitios inactivos.

El monto reconocido es la mejor estimación del gasto requerido. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es material, el valor reconocido es el valor presente del gasto futuro estimado

### **1) Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los montos revelados como ingresos son netos de descuento y montos cobrados en nombre de terceros.

La Compañía reconoce los ingresos ordinarios cuando el monto de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y se hayan cumplido criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía. La Compañía basa sus estimaciones en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y los detalles de cada acuerdo.

Los ingresos por ventas de petróleo crudo, gas natural y gas licuado de petróleo se reconocen en la transferencia de título de acuerdo con los términos de los contratos relacionados, que es cuando el cliente ha tomado el título y asumido los riesgos y beneficios, los precios han sido determinados y la colectabilidad está razonablemente asegurada.

Los ingresos provenientes de la producción de petróleo y gas natural en los que la Compañía tiene un interés conjunto con otros productores se reconocen sobre la base del interés neto de trabajo, independientemente de la asignación real. Cualquier desequilibrio entre la asignación real y la contractual dará como resultado el reconocimiento de una cantidad a pagar o por cobrar de acuerdo con la participación real en la producción, ya sea por encima o por debajo de la producción resultante del interés contractual de la Compañía en la participación conjunta.

### **Subsidios Gubernamentales**

Los subsidios del gobierno se reconocen a su valor razonable cuando existe una garantía razonable de que se recibirá el subsidio y la Compañía cumplirá con todas las condiciones adjuntas. No hay condiciones incumplidas u otras contingencias relacionadas con los siguientes subsidios La Compañía no se benefició directamente de ninguna otra forma de asistencia gubernamental

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### m) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta representa la adición del impuesto sobre la renta causado que se pagará y el impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta se carga a la utilidad neta conforme se incurre en el mismo, salvo cuando se relaciona con las operaciones que se reconocen en el otro resultado integral o directamente en el capital. En este caso, el impuesto sobre la renta causado y diferido también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el capital, según aplique.

### Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía determina los impuestos diferidos mediante el método de activos y pasivos. Este método determina todas las diferencias que existen entre los valores contables y fiscales, aplicando a esas diferencias la tasa del impuesto sobre la renta correspondiente a la fecha del balance general o la tasa del impuesto sobre la renta aplicable que estará en vigor conforme a las leyes fiscales a la fecha en que los activos o pasivos vayan a recuperarse o liquidarse.

Los beneficios fiscales adquiridos como parte de una combinación de negocios pero que no cumplen los criterios para el reconocimiento separado a esa fecha, se reconocen posteriormente si surge la nueva información acerca de los hechos y las circunstancias. El ajuste se trata sea como una reducción en el crédito mercantil (siempre cuando esto no exceda el crédito mercantil), si se presenta durante el periodo de medición, o se reconoce en el estado de resultados y otro resultado integral.

Las tasas de impuesto a la renta vigentes al cierre del año en Argentina son 30% en 2018, 30% en 2019, 25% en 2020, la tasa de impuesto a la renta en México es de 30% en 2018 y en adelante.

### n) Pérdida por acción

La Compañía presenta datos de pérdida por acción (LPS, por sus siglas en inglés), tanto básica como diluida, para su capital. Como se describe en la Nota 19, la Compañía tiene acciones que potencialmente se pueden diluir y, por lo tanto, presenta su pérdida por acción tanto básica como diluida. La pérdida por acción (LPS) básica se calcula dividiendo la pérdida neta entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La pérdida por acción (LPS) diluida se calcula dividiendo la pérdida neta (después de ajustarla con los intereses sobre las acciones preferentes convertibles) entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que se emitirían a la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución en acciones ordinarias.

### o) Administración de capital

Para efectos de la administración del capital de la Compañía, el capital incluye el capital emitido y todas las otras reservas de capital atribuibles a los accionistas de la Compañía. El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es maximizar el valor para sus accionistas.

La Compañía administra su estructura de capital y realiza ajustes a la luz de los cambios en las condiciones económicas y los requisitos de sus obligaciones contractuales financieras. Para mantener o ajustar su estructura de capital, la Compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir nuevas acciones. La Compañía monitorea el capital utilizando una razón de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre la suma del capital total y la deuda neta.

### p) Objetivos y políticas de la gestión del riesgo financiero

El pasivo financiero principal de la Compañía está integrado por capital ordinario de clase A redimible, neto de los gastos de la oferta. El objetivo principal de estos pasivos financieros es financiar la Combinación de negocios inicial. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo. La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado que se describen en la Nota 3 (i) a continuación.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### q) **Riesgos de mercado**

El riesgo cambiario es resultante de la volatilidad en el mercado cambiario, lo que afecta el efectivo, las inversiones temporales, los derechos de suscripción y de otro tipo y las cuentas por pagar a partes relacionadas.

### r) **Beneficios a los empleados**

#### **Obligaciones a corto plazo**

Los pasivos por sueldos y salarios, incluidos los beneficios no monetarios y la licencia por enfermedad acumulada que se espera que se liquiden en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al final del período en que los empleados prestan el servicio relacionado, se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período de presentación de informes y se miden a los montos que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como los salarios actuales y la seguridad social pagaderos en el estado consolidado de situación financiera.

Los costos relacionados con ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional y el costo del aguinaldo, son reconocidos conforme se provisionan. Los empleados en México renunciaron a su derecho de recibir PTU, de acuerdo a la Ley Federal del Trabajo.

#### **Planes de beneficios definidos**

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

El costo de los planes de contribución definida se reconoce periódicamente de acuerdo con las contribuciones hechas por la Compañía.

Además, la Compañía opera varios planes de beneficios definidos. Los planes de beneficios definidos definen una cantidad de beneficio de pensión que un empleado recibirá al momento de la jubilación, dependiendo de 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 hacer pagos complementarios a los realizados por el sistema de pensiones.

El pasivo por beneficios definidos reconocido en el balance del estado financiero, al final del período sobre el que se informa, es el valor presente de la obligación por beneficios definidos, neto del valor razonable de los activos del plan, cuando corresponda. La obligación de beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación por beneficios definidos se determina descontando las salidas de efectivo futuras estimadas utilizando suposiciones actuariales futuras sobre las variables demográficas y financieras que afectan la determinación del monto de dichos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales por ajustes de experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral (pérdida) en el período en el que surgen y los costos del servicio pasado se reconocen inmediatamente en el estado de resultados (pérdida).

### s) **Información de segmentos**

A pesar de que la Compañía este domiciliada en México, todas sus operaciones están localizadas en Argentina, consecuentemente la Compañía es manejada como un solo negocio y su única actividad es la exploración y producción (upstream) de gas natural, gas líquido y petróleo, en consecuencia, tiene únicamente un segmento y no se realizó ninguna agrupación por segmentos.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

El Comité Ejecutivo de Administración (que colectivamente es considerado el Jefe Operativo de Toma de Decisiones) monitorea los resultados operativos de sus propiedades de oil & gas, basadas en su producción separada, debido al propósito de toma de decisiones acerca de la locación de los recursos e indicadores de desempeño.

Todos los ingresos obtenidos por cada segmento operativo, proviene de clientes externos localizados en Argentina, la depreciación de las propiedades de oil & gas y la propiedad, planta y equipo es totalmente asociada a Argentina, los gastos operativos, gastos financieros y los activos relacionados, no pueden ser alojados por cada operación de segmentos ya que son manejados de manera centralizada.

### t) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas e interpretaciones que se emitieron, pero aún no entran en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía, mismas que se revelan a continuación. La Compañía pretende adoptar estas normas, en su caso, cuando entren en vigor.

#### **NIC 7, Iniciativa de revelación — Modificaciones a la NIC 7**

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de los flujos de activo forman parte de la Iniciativa de Revelaciones del IASB y requieren que una entidad proporcione las revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surjan de las actividades de financiamiento. En la aplicación inicial de la modificación, las entidades no están obligadas a proporcionar información con respecto a los periodos previos. La Compañía ha determinado que esta modificación no tiene impacto alguno en sus estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de junio de 2018.

#### **Modificaciones a la NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos para Pérdidas No Realizadas**

Las modificaciones aclaran que una entidad necesita considerar si la legislación fiscal restringe las fuentes y utilidades gravables contra las cuales dicha entidad puede realizar deducciones sobre la reversión de esta diferencia temporal deducible. Además, las modificaciones proporcionan orientación sobre la forma en que una entidad debe determinar las utilidades gravables futuras y explica las circunstancias en las que la utilidad gravable puede incluir la recuperación de algunos activos por más de su valor en libros.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en forma retrospectiva; sin embargo, en la aplicación inicial de las modificaciones, el cambio en el capital inicial del periodo comparativo más antiguo se puede reconocer en las utilidades retenidas iniciales o en otro componente del capital, según corresponda), sin asignar el cambio entre las utilidades retenidas iniciales y otros componentes del capital. Las entidades que apliquen este beneficio deben divulgar el hecho. La Compañía ha determinado que esta modificación no tiene impacto alguno en sus estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de junio de 2018.

#### **IFRS 9, Instrumentos Financieros, reemplazo de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición**

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos financieros que reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La NIIF 9 reúne los tres aspectos del proyecto de contabilización de instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada. Excepto por la contabilidad de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilidad de cobertura, los requisitos generalmente se aplican prospectivamente, con algunas excepciones limitadas. La Compañía comenzó sus actividades de upstream desde el 4 de abril de 2018, por lo tanto, los impactos de la NIIF 9 se han medido desde esa fecha.

Al 30 de junio de 2018, la Compañía no tiene transacciones de cobertura.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### (a) Clasificación y medición

La Compañía ha revisado sus activos financieros medidos y clasificados a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ha llegado a la conclusión de que cumple con las condiciones para mantener la clasificación. Como resultado, la adopción inicial no afectó la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía.

### (b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre pérdidas crediticias esperadas en todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar, ya sea por 12 meses o por vida. La Compañía aplica el enfoque simplificado y registra pérdidas esperadas de por vida en todas las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con características de riesgo similares.

El ajuste de pérdida para ajustes de cuentas por cobrar comerciales al 30 de junio de 2018 para la aplicación de la metodología de pérdidas crediticias esperadas se revela en la Nota 5.

### **IFRS 15, Ingresos de Contratos con Clientes, reemplazo de la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC-31**

La NIIF 15, "Ingresos procedentes de contratos con clientes", se emitió originalmente en mayo de 2014 y reemplaza a la NIC 18 "Ingresos" y se aplica a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada. Los ingresos se reconocen a medida que se pasa el control, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo. La compañía no planea adoptar esta norma en sus inicios. Sin embargo, ha determinado que la adopción de esta norma se contabilizará de forma prospectiva, según lo permitan las disposiciones transitorias correspondientes que implican un efecto acumulativo que se muestra como un ajuste a las ganancias acumuladas en la fecha de la aplicación inicial.

Como se menciona en la nota 1, derivado de las recientes adquisiciones, las políticas contables de la Compañía han cambiado significativamente del 31 de diciembre de 2017, incorporando los cambios en los nuevos pronunciamientos.

La norma describe un único modelo completo para que las entidades lo utilicen en la contabilidad de los ingresos que surgen de los contratos con clientes y reemplaza a la mayoría de las guías actuales de reconocimiento de ingresos, incluida la orientación específica de la industria. Al aplicar el modelo de ingresos a los contratos dentro de su alcance, una entidad: 1) Identificará el (los) contrato (s) con un cliente; 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; 3) Determine el precio de la transacción; 4) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; 5) Reconocer ingresos cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La Compañía comenzó a generar ingresos operativos desde el 4 de abril de 2018 y ha evaluado los efectos de la aplicación de la NIIF 15 en relación con sus contratos y acuerdos existentes con clientes, y no ha identificado diferencias relacionadas con la identificación de obligaciones de desempeño, ni la metodología para asignar los precios a esas obligaciones, que podría afectar la cantidad o el momento del reconocimiento de los ingresos. Finalmente, no se han identificado activos contractuales o pasivos contractuales que se presentarán por separado.

### **IFRS 16, Arrendamientos, reemplazo de la NIC 17, IFRIC 4, SIC-15 y SIC-27**

La NIIF 16 "Arrendamientos" se emitió en enero de 2016 y sustituye a la NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas. El nuevo estándar incorpora la mayoría de los arrendamientos en el balance para los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La contabilidad del arrendador, sin embargo, permanece prácticamente sin cambios y se mantiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 es efectiva para los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, con una adopción anticipada permitida si la NIIF 15 "Ingresos de contratos con clientes" también se ha aplicado. La compañía no planea adoptar esta norma en sus inicios. Sin embargo, ha determinado que la adopción de esta norma se tratará aplicando las disposiciones transitorias prospectivas, que implican que los efectos de la adopción se reflejarán



## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

directamente contra las ganancias acumuladas y los activos y pasivos aplicables a partir del 1 de enero de 2019.

Conforme a la NIIF 16, el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se trata de manera similar a otros activos no financieros y se deprecia en consecuencia y el pasivo financiero devenga intereses. Normalmente, esto producirá un perfil de gastos con carga frontal (mientras que los arrendamientos operativos según la NIC 17 normalmente tendrían gastos en línea recta) como una depreciación lineal supuesta del activo por derecho de uso y la disminución del interés sobre el pasivo conducirá a una Disminución general del gasto a lo largo de la vida del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento pagaderos durante el plazo del arrendamiento, descontados a la tasa implícita en el arrendamiento, si eso puede determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario deberá usar su tasa de interés incremental. Sin embargo, un arrendatario puede optar por contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento para arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y que no contenga opciones de compra (esta elección se realiza por clase de activo subyacente ); y arrendamientos en los que el activo subyacente tiene un valor bajo cuando es nuevo, como computadoras personales o pequeños artículos de mobiliario de oficina (esta elección se puede realizar en régimen de arrendamiento por arrendamiento).

La Compañía actualmente se encuentra en el proceso de realizar su evaluación de los impactos potenciales que la adopción de la NIIF 16 puede representar para sus estados financieros consolidados. Como parte de dicho proceso, la administración está evaluando los diferentes contratos de arrendamiento, principalmente aquellos en los que actúa como arrendatario, así como otros contratos en los que la definición de arrendamiento podría cumplirse independientemente de su forma legal.

La Compañía está en el proceso de cuantificar los efectos de la NIIF 16 y desarrollar su política contable bajo la nueva norma, que incluye evaluar aquellos contratos de arrendamiento que pueden calificar bajo las excepciones contables provistas por la norma para aquellos activos considerados de bajo valor y en desarrollo su correspondiente juicio sobre cuestiones potencialmente subjetivas, particularmente con respecto a la definición de arrendamiento y la evaluación del plazo del arrendamiento.

#### **4. Inflación en Argentina**

La totalidad de las tasas de inflación acumulativas durante tres años comúnmente utilizadas para evaluar la inflación en Argentina actualmente excedieron 100%.

Una conclusión de que la economía de Argentina es altamente inflacionaria al 30 de junio de 2018 significaría que las entidades pueden aplicar el lineamiento sobre la contabilidad altamente inflacionaria en la NIC 29 "Presentación de información financiera en economías hiperinflacionarias" comenzando el 1 de julio de 2018 para los registrantes que se rigen por el año calendario (que es el periodo informativo posterior al periodo en el que el país se ha vuelto altamente inflacionario).

Debido a que la moneda funcional y de reporte de la Compañía es el dólar estadounidense y no el peso argentino, no se espera ningún impacto como resultado de la designación de Argentina como una economía hiperinflacionaria.

#### **5. Combinaciones de negocios**

El 4 de abril de 2018, la Compañía completó su Combinación Inicial de Negocios la cuál fue registrada mediante el método de compra. Los resultados de operaciones adquiridos han sido incluidos en los estados financieros consolidados a partir de la fecha en que la Compañía obtuvo el control del negocio respectivo, como se describe a continuación.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### **5.1 Adquisición de PELSA (actualmente conocida como Vista Argentina) y de la participación directa del 3.85% en las propiedades de petróleo y gas operadas por PELSA de Pampa Energía S.A.**

El 16 de enero de 2018, Pampa Energía S.A. ("PAMPA") acordó vender a VISTA su participación directa en PELSA y sus participaciones directas en las propiedades de petróleo y gas Entre Lomas, Bajada del Palo y Agua Amarga.

El 4 de abril de 2018, PAMPA y la Compañía, a través de su subsidiaria mexicana Vista I, firmaron un acuerdo de compra de acciones (el "Acuerdo de Compra de Acciones PELSA"), para la adquisición de los intereses directos de Pampa de:

- (i) el 58.88% de PELSA, una empresa argentina que poseía una participación operativa directa del 73.15% en las concesiones de explotación petrolera de Entre Lomas ("EL"), Bajada del Palo ("BP") y Agua Amarga ("AA") en la Cuenca Neuquina en las provincias de Neuquén y Río Negro, Argentina (las "Concesiones EL-AA-BP") (las "transacciones de PELSA"), y
- (ii) el 3.85% de participación directa en las Concesiones EL-AA-BP operadas por PELSA.

En la misma fecha, VISTA asignó todos los derechos y obligaciones del Contrato de Compra relacionados con la adquisición del 3.85% de participación directa en las Concesiones EL-AA-BP a PELSA para que dicha subsidiaria realice la compra.

El objetivo principal de la combinación de negocios era adquirir un negocio ascendente, que se convirtió en la actividad principal de la Compañía después de estas adquisiciones de negocios, ya que la Compañía se estableció como una entidad de propósito especial hasta esa fecha (Nota 1).

#### 5.1.1 Consideración transferida

Esta combinación de negocios se realizó a cambio de una contraprestación total de 297,588 en efectivo en la fecha de cierre. Los costos relacionados con la transacción de 967 fueron reconocidos en utilidad o pérdida por la Compañía a medida que se incurrieron, y se registraron como "Otros gastos operativos" en el estado de resultados y otros resultados integrales consolidado. Los resultados operativos del negocio adquirido se han incluido en los resultados operativos consolidados de la Compañía a partir de la fecha de adquisición.

#### 5.1.2 Activos y pasivos adquiridos asumidos al 4 de abril de 2018

Como resultado de la combinación de negocios, la Compañía identificó en forma preliminar un crédito mercantil por un valor de 11,999, atribuible a las sinergias futuras de la Compañía y la fuerza laboral reunida. El crédito mercantil se ha asignado completamente al segmento de negocio único de la Compañía, ya que es el único que opera la Compañía, como se describe anteriormente. Al 31 de diciembre de 2018, el crédito mercantil no es deducible en México, por lo tanto, si estas circunstancias no cambian, no se espera que haya deducciones de impuestos en el futuro.

La siguiente tabla detalla el valor razonable de la contraprestación transferida, los valores razonables de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y el interés minoritario correspondiente a las adquisiciones de PELSA al 4 de abril de 2018:

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

	<b>Notas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>		
Propiedad, planta y equipos	[A]	312,728
Otros activos intangibles		494
Cuentas por cobrar y otras cuentas	[B]	27,857
Otros activos financieros		19,712
Inventario		3,952
Efectivo y equivalentes de efectivo		10,216
<b>Total activos adquiridos</b>		<b>374,959</b>
<b>Pasivos</b>		
Pasivo por impuesto a la utilidad diferido		56,396
Provisiones	[C]	11,085
Planes de beneficios definidos		2,856
Salarios y contribuciones sociales		1,178
Impuesto a la utilidad a pagar		2,914
Otros impuestos y regalías a pagar		3,394
Cuentas por pagar y otras cuentas		10,240
<b>Total pasivos asumidos</b>		<b>88,063</b>
<b>Activos netos adquiridos</b>		<b>286,896</b>
<b>Crédito mercantil</b>		<b>11,999</b>
<b>Interés minoritario</b>		<b>(1,307)</b>
<b>Total consideración (Nota 5.1.1)</b>		<b>297,588</b>

[A] Propiedad, planta y equipo:

- Propiedad de petróleo y gas: La Compañía ha valuado su participación en reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas) y reservas probables en diferentes propiedades de petróleo y gas adquiridas. Para estimar el nivel futuro de las reservas, se utilizó un informe auditado por ingenieros externos, ajustado por la temporalidad de la actividad (por ejemplo, perforación de nuevos pozos y reacondicionamientos) para adaptarse a los planes de VISTA. Estos supuestos reflejan todas las reservas y recursos que la administración cree que un participante del mercado consideraría al valorar el activo. En todos los casos, el enfoque utilizado para determinar el valor razonable de la propiedad de petróleo y gas fue una combinación del enfoque basado en los ingresos a través del método de flujo de efectivo indirecto y una metodología de valoración para transacciones comparables utilizando el dólar / acre múltiple. El período de proyección se determinó sobre la base de la terminación de los respectivos contratos de concesión. Para cada tipo de reserva o recurso, la administración utilizó un factor de riesgo entre el 100% y el 30% de éxito a partir de su valor potencial total estimado. Se ha utilizado una tasa de descuento del 11.26%, que se estimó tomando la tasa WACC en dólares estadounidenses como parámetro. Los otros supuestos principales utilizados para proyectar los flujos de efectivo se relacionan con los precios del petróleo crudo, gas natural y Gas Licuado de Petróleo, el tipo de cambio y la inflación, que se basaron en los supuestos de los participantes del mercado.

[B] Cuentas por cobrar adquiridas: el valor razonable de las Cuentas por cobrar y otras cuentas adquiridas asciende a 27,857. El monto contractual bruto de las cuentas por cobrar es de 31,504, de los cuales no se espera cobrar 3,647.

[C] Pasivos contingentes, provisión para remediación ambiental y taponamiento y abandono de pozos: La Compañía ha registrado 30,646 y 10,071 para reflejar el valor razonable de posibles y probables impuestos, contingencias civiles y laborales, remediación ambiental y obligación de retiro de activos a la fecha de adquisición, respectivamente. PELSA está (ya sea directa o indirectamente) involucrada en varios procedimientos legales, fiscales y laborales en el curso normal de sus negocios. El valor razonable se calculó considerando el nivel de probabilidad de salidas de efectivo que se requeriría para cada contingencia o provisión.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 5.1.3 Interés minoritario

El interés minoritario (0.32% de participación en PELSA) reconocido en la fecha de adquisición se midió a su valor razonable. La Compañía adquirió el 40.80% restante de la participación en PELSA a través de la adquisición de APCO en la misma fecha de adquisición (Nota 5.3).

### 5.1.4 Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios

En el estado de flujo de efectivo consolidado:

Pago en efectivo transferido	297,588
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	(10,216)
Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios (*)	<u>287,372</u>

### 5.1.5 Efecto de las adquisiciones en los resultados de la Compañía

Incluida en la pérdida del período, existe una pérdida de 36,816 atribuible al negocio adicional generado por PELSA. Los ingresos del período incluyen 86,941 atribuibles a los ingresos adicionales generados por la participación en la propiedad adquirida en PELSA.

Si estas combinaciones de negocios se hubieran efectuado al 1 de enero de 2018, los ingresos de la Compañía para el año hubieran sido de 360,026 y las pérdidas del año hubieran sido 28,835. Los directores consideran que estos números "proforma" representan una medida aproximada del desempeño del grupo combinado sobre una base anualizada y proporcionan un punto de referencia para la comparación en períodos futuros.

Al determinar los ingresos 'proforma' y las ganancias netas del Grupo que se habían adquirido al comienzo del año en curso, la administración ha calculado la depreciación de la planta y el equipo adquirido sobre la base de los valores razonables que surgen en la contabilidad inicial para la combinación de negocios en lugar de los valores en libros reconocidos en los estados financieros previos a la adquisición

## **5.2 Adquisición de las propiedades de petróleo y gas Jagüel de los Machos y 25 de Mayo-Medanito SE, realizada por PELSA a Pampa Energía S.A.**

El 16 de enero de 2018, Pampa Energía S.A. ("PAMPA") acordó vender a VISTA su interés directo en las áreas de petróleo y gas 25 de Mayo - Medanito y Jagüel de los Machos, ubicadas en la Cuenca Neuquina en la Provincia de Río Negro, Argentina. El 4 de abril de 2018, PAMPA y la Compañía, a través de su subsidiaria mexicana Vista I, firmaron un acuerdo de compra (el "Contrato de Compra de Propiedades de Petróleo y Gas"), para la adquisición de lo siguiente (la "Transacción de propiedades de petróleo y gas"):

- i. 100% de participación en el área de concesión de explotación 25 de Mayo - Medanito ("Medanito"); y
- ii. participación del 100% en el área de concesión de explotación Jagüel de los Machos ("Jagüel" o "JDM").

En la misma fecha, VISTA asignó todos los derechos y obligaciones de las propiedades de petróleo y gas del Acuerdo de Compra a PELSA para que dicha subsidiaria realice la compra.

El objetivo principal de la combinación de negocios era adquirir un negocio ascendente, que se convirtió en la actividad principal de la Compañía, después de estas dos combinaciones de negocios, ya que la Compañía se estableció como una entidad de propósito especial hasta esta fecha (Nota 1).

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 5.2.1 Consideración transferida

Esta combinación de negocios se realizó a cambio de una consideración total de 85,435 en efectivo.

Los costos relacionados con la transacción de 277 fueron reconocidos en resultados por la Compañía a medida que se incurrieran, y se registraron como “Otros gastos operativos” en los estados de resultados y otros resultados integrales consolidados. Los resultados operativos del negocio adquirido se han incluido en los resultados operativos consolidados de la Compañía a partir de la fecha de adquisición.

### 5.2.2 Activos adquiridos y pasivos asumidos al 4 de abril de 2018.

Como resultado de la combinación de negocios, la Compañía identificó de forma preliminar un crédito mercantil por un monto de 5,542 relacionado con esta transacción. Al 31 de diciembre de 2018, el crédito mercantil no es deducible en Argentina, por lo tanto, cualquier cambio en el reconocimiento de la combinación de negocios, y si estas circunstancias no cambian, no se espera que haya deducciones de impuestos en el futuro.

La siguiente tabla detalla el valor razonable de la contraprestación transferida, los valores razonables de los activos adquiridos, los pasivos asumidos correspondiente a las adquisiciones al 4 de abril de 2018.

	<b>Notas</b>	<b>Valor razonable Preliminar</b>
<b>Activos</b>		
Propiedad, planta y equipos	[A]	86,096
Activo por impuesto a la utilidad diferido		1,226
<b>Total activos adquiridos</b>		<b>87,322</b>
<b>Pasivos</b>		
Provisiones	[B]	6,406
Salarios y contribuciones sociales		1,023
<b>Total pasivos asumidos</b>		<b>7,429</b>
<b>Activos netos adquiridos</b>		<b>79,893</b>
<b>Crédito Mercantil</b>		<b>5,542</b>
<b>Total consideración (Nota 30.2.1)</b>		<b>85,435</b>

#### [A] Propiedad, planta y equipos

- Propiedad de petróleo y gas: La Compañía ha valuado sus intereses en reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas) y reservas probables en diferentes propiedades de petróleo y gas adquiridas. Para estimar el nivel futuro de reservas, se utilizó un informe auditado por ingenieros externos el cual fue ajustado por la temporalidad de la actividad (por ejemplo, perforación de nuevos pozos y reacondicionamientos) para adaptarse a los planes de VISTA. Estos supuestos reflejan todas las reservas y recursos que la administración cree que un participante del mercado consideraría al valorar el activo. En todos los casos, el enfoque utilizado para determinar el valor razonable de la propiedad de petróleo y gas fue una combinación del enfoque basado en los ingresos a través del método de flujo de efectivo indirecto. El período de proyección se determinó sobre la base de la terminación de los respectivos contratos de concesión. Para cada tipo de reserva o recurso, la administración utilizó un factor de riesgo entre el 100% y el 30% de éxito a partir de su valor potencial total estimado. Se ha utilizado una tasa de descuento del 11.25%, que se estimó tomando la tasa WACC en dólares estadounidenses como parámetro. Los supuestos principales utilizados para proyectar los flujos de efectivo se asociaron con los precios del petróleo crudo, gas natural y Gas Licuado de Petróleo, las tasas de cambio y la inflación que se basaron en los supuestos de los participantes del mercado.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

[B] Provisión para remediación ambiental y taponamiento y abandono de pozos: La Compañía ha registrado 3,676 y 2,730 para reflejar el valor razonable de la remediación ambiental posible y probable y la obligación de retiro de activos a la fecha de adquisición, respectivamente. El valor razonable se calculó considerando el nivel de probabilidad de salidas de efectivo que se requeriría para cada provisión.

### 5.2.3 Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios

En el estado consolidado de flujo de efectivo:

Pago en efectivo transferido	85,435
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	-
Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios	<u>85,435</u>

### 5.2.4 Efecto de las adquisiciones en los resultados de la Compañía

Incluida en la pérdida del período, existe una ganancia de 69,016 atribuible al negocio adicional generado por Jagüel de los Machos y 25 de Mayo - Medanito SE. Los ingresos del período incluyen 130,015 atribuibles a los ingresos adicionales generados por Jagüel de los Machos y 25 de Mayo - Medanito SE.

Si estas combinaciones de negocios se hubieran efectuado al 1 de enero de 2018, los ingresos del Grupo para el año habrían sido 371,132, y la pérdida del año habría sido 10,090. Los directores consideran que estos números "proforma" representan una medida aproximada del desempeño del grupo combinado sobre una base anualizada y proporcionan un punto de referencia para la comparación en períodos futuros.

Al determinar los ingresos 'proforma' y las ganancias netas del Grupo que se habían adquirido al comienzo del año en curso, la administración ha calculado la depreciación de la planta y el equipo adquirido sobre la base de los valores razonables que surgen en la contabilidad inicial para la combinación de negocios en lugar de los valores en libros reconocidos en los estados financieros previos a la adquisición.

### **5.3 Adquisición de APCO a Pluspetrol**

El 4 de abril de 2018, Pluspetrol Resources Corporation establecida en Islas Caimán ("Pluspetrol") y la Compañía, a través de su subsidiaria mexicana VISTA I, firmaron un acuerdo de compra de acciones (el "Acuerdo de Compra de Acciones APCO"), por la adquisición del 100% de APCO Oil & Gas International, Inc. ("APCO O&G") y el 5% de APCO Argentina, S.A. ("APCO Argentina") (en conjunto, "Transacción APCO").

APCO O&G tiene (a) El 39.22% del capital social de PELSA; b) 95% del capital social de APCO que posee el 1.58% de participación directa en el capital de PELSA; y C) 100% de capital social de APCO Oil & Gas International Inc., Sucursal Argentina ("APCO Argentina Branch" - Sucursal Argentina).

A través de la sucursal de APCO Argentina, APCO O&G posee indirectamente: (1) Participación del 23% en las Concesiones EL-AA-BP operadas por PELSA; (2) Participación no operada del 45% en una propiedad de petróleo y gas en la Cuenca Neuquina en la Provincia de Neuquén, Argentina, que se denomina "Coirón Amargo Sur Oeste"; (3) una participación operada del 55% en una concesión de explotación en la Cuenca Neuquina en la Provincia de Neuquén, Argentina, que se denomina "Coirón Amargo Norte"; (4) Participación no operada del 1.5% en una concesión de explotación en la Cuenca Noroeste en la Provincia de Salta, Argentina, que se denomina "Acambuco"; (5) Participación no operada de 16.95% en una concesión de explotación en la Cuenca del Golfo San Jorge en la Provincia de Santa Cruz, Argentina, que se denomina "Sur Río Deseado Este I"; y (6) una participación no operada del 44% en un acuerdo de exploración de una porción de Sur Río Deseado Este.

A partir de esta combinación de negocios, VISTA posee directa e indirectamente el 99.68% de PELSA. El 0.32% restante del interés minoritario fue adquirido directamente por la Compañía de los accionistas minoritarios de PELSA,

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

para representar el 100% del capital social de PELS A el 25 de abril de 2018.

El objetivo principal de la combinación de negocios era adquirir un negocio ascendente, que se convirtió en la actividad principal de la Compañía, después de estas dos combinaciones de negocios, ya que la Compañía se estableció como una entidad de propósito especial hasta esta fecha (Nota 1).

### 5.3.1 Consideración transferida

Esta combinación de negocios se realizó a cambio de una contraprestación total de 349,761 en efectivo.

Los costos relacionados con la transacción de 1,136 fueron reconocidos en resultados por la Compañía a medida que se incurrieron, y se registraron como “Otros gastos de operación” en los presentes estados de resultados y otros resultados integrales consolidados. Los resultados de las operaciones de APCO y APCO Argentina se han incluido en los resultados operativos consolidados de la Compañía a partir de la fecha de adquisición.

En relación con esta transacción, como se describe en la Nota 19, la Compañía obtuvo un préstamo bancario por un monto de 260,000 neto de los costos de transacción de 11,904.

### 5.3.2 Activos adquiridos y pasivos asumidos al 4 de abril de 2018.

Como resultado de la combinación de negocios, la Compañía identificó de forma preliminar un crédito mercantil por un monto de 10,943. Al 31 de diciembre de 2018, el crédito mercantil no es deducible en México, por lo tanto, si estas circunstancias no cambian, no se espera que haya deducciones de impuestos en el futuro.

La siguiente tabla detalla el valor razonable de la contraprestación transferida, los valores razonables de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y el interés minoritario correspondiente a las adquisiciones de APCO y APCO Argentina al 4 de abril de 2018:

	Notas	Valor razonable preliminar
<b>Activos</b>		
Propiedad, planta y equipo	[A]	380,386
Otros activos intangibles		417
Cuentas por cobrar y otras cuentas	[B]	34,076
Otros activos financieros		13,579
Inventarios		4,409
Efectivo y equivalentes de efectivo		14,432
<b>Total activos adquiridos</b>		<b>447,299</b>
<b>Pasivos</b>		
Pasivo por impuesto a la utilidad diferido		67,503
Provisiones	[C]	12,881
Planes de beneficios definidos		3,483
Otros impuestos y regalías a pagar		3,349
Obligaciones laborales		1,312
Pasivo por impuesto a la utilidad		6,458
Cuentas por pagar y otras cuentas		13,495
<b>Total pasivos asumidos</b>		<b>108,481</b>
<b>Activos netos adquiridos <sup>(1)</sup></b>		<b>338,818</b>
<b>Crédito Mercantil</b>		<b>10,943</b>
<b>Total consideración (Nota 5.3.1)</b>		<b>349,761</b>

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

<sup>(1)</sup> Los activos netos totales restantes adquiridos de APCO Oil & Gas International, Inc., después del proceso de consolidación y la asignación del precio de compra, corresponden a una cantidad de 851 del total de activos relacionados con efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar.

### [A] Propiedad, planta y equipo:

- Propiedad de petróleo y gas: La Compañía ha valuado sus participaciones en reservas probadas (desarrolladas y no desarrolladas) y reservas probables en diferentes propiedades de petróleo y gas adquiridas. Para estimar el nivel futuro de reservas, se utilizó un informe auditado por ingenieros externos ajustado por la temporalidad de la actividad (por ejemplo, perforación de nuevos pozos y reacondicionamientos) para adaptarse a los planes de VISTA. Estos supuestos reflejan todas las reservas y recursos que la administración cree que un participante del mercado consideraría al valorar el activo. En todos los casos, el enfoque utilizado para determinar el valor razonable de la propiedad de petróleo y gas fue una combinación del enfoque basado en los ingresos a través del método de flujo de efectivo indirecto y una metodología de valuación para transacciones comparables utilizando el dólar / acre múltiple. El período de proyección se determinó sobre la base de la terminación de los respectivos contratos de concesión. Para cada tipo de reserva o recurso, la administración utilizó un factor de riesgo entre el 100% y el 30% de éxito a partir de su valor potencial total estimado. Se ha utilizado una tasa de descuento del 11.25%, que se estimó tomando la tasa WACC en dólares estadounidenses como parámetro. Los supuestos principales utilizados para proyectar los flujos de efectivo se asociaron con los precios del petróleo crudo, gas natural y Gas Licuado de Petróleo, las tasas de cambio y la inflación, que se basaron en los supuestos de los participantes del mercado.

[B] Cuentas por cobrar adquiridas: el valor razonable de las cuentas por cobrar y otras cuentas adquiridas asciende a 34,076. El monto contractual bruto de las cuentas por cobrar es de 36,590, de los cuales no se espera cobrar 2,514.

[C] Pasivos contingentes, provisión para remediación ambiental y taponamiento y abandono de pozos: La Compañía ha registrado 122,600 y 12,159 para reflejar el valor razonable de posibles y probables impuestos, contingencias civiles y laborales, remediación ambiental y obligación de retiro de activos a la fecha de adquisición, respectivamente. APCO está (ya sea directa o indirectamente) involucrada en varios procedimientos legales, fiscales y laborales en el curso ordinario de sus negocios. El valor razonable se calculó considerando el nivel de probabilidad de salidas de efectivo que se requeriría para cada contingencia o provisión.

### 5.3.3 Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios

En el estado flujo de efectivo consolidado:

Pago en efectivo transferido	349,761
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	(14,432)
Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios	<u><u>335,329</u></u>

### 5.3.4 Efecto de las adquisiciones en los resultados del de la Compañía.

Incluida en la pérdida del período, existe una pérdida de 32,546 atribuible al negocio adicional generado por APCO y APCO Argentina. Los ingresos del período incluyen 114,380 atribuibles a los ingresos adicionales generados por APCO y APCO Argentina.

Si estas combinaciones de negocios se hubieran efectuado al 1 de enero de 2018, los ingresos de la Compañía para el año hubieran sido 367,167 y las pérdidas del año hubieran sido 25,505. Los directores consideran que estos números "proforma" representan una medida aproximada del desempeño del grupo combinado sobre una base anualizada y proporcionan un punto de referencia para la comparación en períodos futuros.



## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Al determinar los ingresos "proforma" y las ganancias netas de la Compañía que se habían adquirido al comienzo del año en curso, la administración ha calculado:

- La depreciación de la planta y el equipo adquirido sobre la base de los valores razonables que surgen en la contabilización inicial de la combinación de negocios en lugar de los valores en libros reconocidos en los estados financieros previos a la adquisición;
- Los costos de endeudamiento en los niveles de financiamiento, calificaciones crediticias y posición de deuda / capital de la Compañía después de la combinación de negocios.

### 5.4 Efecto de todas las adquisiciones sobre el flujo de caja, el crédito mercantil y los resultados de la Compañía

Si todas las combinaciones de negocios (Nota 5.1, 5.2 y 5.3) se hubieran realizado al 1 de enero de 2018, los ingresos consolidados de la Compañía para el ejercicio se habrían incrementado a 456,092 y la pérdida del ejercicio habría sido 22,027.

En el estado de flujo de efectivo consolidado:

Pago en efectivo transferido	732,784
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	(24,648)
Salida neta de efectivo en la adquisición de negocios (*)	<u>708,136</u>

La composición del Crédito Mercantil es:

PELSA	11,999
JDM y Medanito	5,542
APCO	10,943
Total Crédito mercantil	<u>28,484</u>

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para los efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo incluye efectivo en caja y en bancos y equivalentes de efectivo, que son inversiones a corto plazo y altamente líquidas que son fácilmente convertibles a cantidades conocidas de efectivo y están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en valor, con una fecha de vencimiento de tres meses o menos en la fecha de adquisición. Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se integran de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Cuentas bancarias	20,954	2,666
Depósitos a corto plazo	53,872	-
Cuenta de depósito de garantía	-	652,566
Total	<u>74,826</u>	<u>655,232</u>
Efectivo restringido	-	(652,566)
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>74,826</u>	<u>2,666</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo restringido se encuentra en la cuenta bancaria de Citibank NA sucursal Londres, como agente custodio, efectivo en cuenta de depósito en garantía invertido en valores del gobierno de los Estados Unidos. Como se describe en la Nota 3e, el 4 de abril de 2018, como resultado de la finalización de la combinación inicial de negocios los montos mantenidos en la cuenta de depósito de garantía se utilizaron ya sea para reembolsar a los accionistas de la Serie A que ejercieron sus derechos de reembolso o para completar la combinación de negocios inicial.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

A los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y en bancos, fondos comunes de inversión y depósito a plazo con vencimiento inferior a tres meses utilizado por la Compañía como parte de su administración de efectivo. El efectivo y los equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa, como se muestra en el estado de flujos de efectivo, pueden reconciliarse con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Caja, bancos e inversiones corrientes	74,826	2,666
Menos		
Bonos del gobierno y letras del Tesoro	29,670	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>45,156</b>	<b>2,666</b>

### 7. Cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Clientes	70,187	-
Provisión para cuentas de cobro dudoso	(6,027)	-
Total	<b>64,160</b>	-

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta comercial u otra cuenta por cobrar, la Compañía realiza un análisis de riesgo considerando el tipo y la antigüedad de la cuenta pendiente de cobro y la solvencia de las contrapartes.

### 8. Inventarios

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los inventarios se integran de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Petróleo propio en existencia	2,538	-
Materiales y repuestos	9,367	-
Total	<b>11,905</b>	-

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 9. Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar corrientes se integran de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Cuenta por cobrar Pampa Energía	16,463	-
Cuentas por cobrar por otros ingresos	3,087	-
Subsidios Gubernamentales	4,874	-
Gastos pagados por adelantado	1,141	-
Otros	1,053	-
Inter compañía	647	-
<b>Total</b>	<b>27,265</b>	<b>-</b>

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por cobrar no corrientes se integran de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Subsidios gubernamentales	16,654	-
<b>Total</b>	<b>16,654</b>	<b>-</b>

VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

10. Propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la propiedad, planta y equipo se integra de la siguiente manera:

	Terrenos y edificios	Rodados, maquinarias, instalaciones, equipamiento de computación y muebles y útiles	Propiedad minera	PP&E	Obras en curso	Materiales	Total
<b>Costo</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones en la combinación de negocios	2,203	30,831	360,561	369,639	9,199	6,777	<b>779,210</b>
Adiciones	-	81	-	-	10,881	513	<b>11,475</b>
Trasposos	-	650	-	3,323	(3,973)	-	-
Bajas	-	-	-	(230)	-	-	<b>(230)</b>
<b>Al 30 de junio de 2018</b>	<b>2,203</b>	<b>31,562</b>	<b>360,561</b>	<b>372,732</b>	<b>16,107</b>	<b>7,290</b>	<b>790,455</b>
<b>Depreciación</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(4)	(679)	(4,697)	(25,503)	-	-	<b>(30,883)</b>
Bajas	-	-	-	205	-	-	<b>205</b>
<b>Al 30 de junio de 2018</b>	<b>(4)</b>	<b>(679)</b>	<b>(4,697)</b>	<b>(25,298)</b>	-	-	<b>(30,678)</b>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor neto al 30 de junio de 2018</b>	<b>2,199</b>	<b>30,883</b>	<b>355,864</b>	<b>347,434</b>	<b>16,107</b>	<b>7,290</b>	<b>759,777</b>

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 11. Partes relacionadas

El estado de situación financiera incluye la siguiente cantidad con la parte relacionada:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Pasivo Circulante:</b>		
Riverstone Holdings, LLC	-	1
	<b>Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2018</b>	<b>Periodo del 22 de marzo al 30 de junio de 2017</b>
<b>Transacciones con partes relacionadas:</b>		
<b>Gastos:</b>		
Rembolsos de los gastos de oferta		
Arrendamientos	2	1

#### 11.1. Contrato de Compra a Plazo

En agosto de 2017, la Compañía celebró un contrato de compra a plazo (“FPA”), de conformidad con el cual Riverstone Vista Capital Partners, L.P. (“RVCP”) convino en comprar un total de hasta 5,000,000 acciones del capital ordinario de clase A de la Compañía, más un total de hasta 5,000,000 títulos opcionales (“Título Opcional de Compra a Plazo”), por un precio de compra total de hasta 50,000 o 10.00 por unidad (en su conjunto, las “Unidades de la Compra a Plazo”) a cambio de un pago por anticipado de RCVP como contraprestación por la celebración del FPA. Cada uno de los Títulos Opcionales de la Compra a Plazo tiene los mismos términos que cada uno de los Títulos Opcionales de Colocación Privada.

### 12. Provisiones

Al 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, la partida de provisiones estaba integrada de la siguiente forma:

	<b>Remediación ambiental</b>	<b>Retiro de Servicio</b>	<b>Otros beneficios a empleados de corto plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	-	-	-	-
Adquiridos en combinación de negocios	<b>1,188</b>	<b>26,184</b>	-	<b>27,372</b>
Disposiciones	-	-	-	-
Incrementos	2,003	1,168	1,625	4,796
Utilización	-	(45)	-	(45)
<b>Al 30 de junio 2018</b>	<b>3,191</b>	<b>27,307</b>	<b>1,625</b>	<b>32,123</b>
<b>Presentado dentro del:</b>				
Circulante	<b>843</b>	-	<b>236</b>	<b>1,079</b>
No circulante	<b>2,348</b>	<b>27,307</b>	<b>1,389</b>	<b>31,044</b>
	<b>3,191</b>	<b>27,307</b>	<b>1,625</b>	<b>32,123</b>

**VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.**

**13. Saldos y operaciones en moneda extranjera**

Los activos, pasivos y operaciones denominados en moneda extranjera son aquellos que se realizaron en divisas distintas a la moneda funcional de la Compañía. Al 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, los activos, pasivos y operaciones denominados en moneda extranjera, expresados en pesos mexicanos (“Ps”) y pesos argentinos (“Ar”) (montos contractuales) son los siguientes:

	<b>Tipo de Cambio Aplicable <sup>(1)</sup></b>	<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>
<b>Activos circulantes:</b>		
Caja	0.050538	Ps. 3,000
Bancos	0.050538	124,800
		Ps. 127,800
<b>Pasivos circulantes:</b>		
Cuenta por pagar a partes relacionadas	0.050538	Ps. 19,589
		Ar. 42,823,566
<b>Activos circulantes:</b>		
Efectivo y Bancos	28.85	Ar. 29,709,346
Cuentas por cobrar	28.85	12,975,988
Impuestos por recuperar	28.85	138,232
		Ar. 42,823,566
<b>Activos no circulantes:</b>		
Impuestos por recuperar	28.85	Ar. 6,610,513
Otros créditos	28.85	45,166
		Ar. 6,655,679
<b>Pasivos circulantes:</b>		
Cuentas por pagar	28.85	Ar. (15,855,477)
Obligaciones laborales	28.85	(24,576,106)
Impuestos por pagar	28.85	(1,535,515)
Otros pasivos	28.85	(4,117,291)
		Ar. (46,084,389)
<b>Pasivos no circulantes:</b>		
Cuentas por pagar	28.85	Ar. (584)
Obligaciones laborales	28.85	(5,947,535)
		Ar. (5,948,119)

<sup>(1)</sup> Dólar de los EE. UU. por pesos mexicanos

Al 24 de julio de 2018, fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el tipo de cambio publicado por el Banco de México fue de \$ 18.87 por peso mexicano.

<sup>(2)</sup> Dólar de los EE. UU. por pesos argentinos

Al 24 de julio de 2018, fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el tipo de cambio publicado por el Banco de México fue de \$ 27.42 por peso argentino en los Estados Unidos.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 14. Capital

La parte fija está representada por dos acciones nominativas ordinarias de la serie C, sin valor nominal.

El 18 de diciembre de 2017, la asamblea de accionistas aprobó un incremento en el capital social variable por un importe de 1,000,000 a través de la suscripción de 100,000,000 acciones ordinarias de clase A como resultado de una combinación de negocios inicial potencial revelada en la Nota 14. A la fecha de emisión de los estados financieros, dichas acciones no están pagadas.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social variable de la Compañía estuvo representado por 16,250,000 acciones nominativas ordinarias de la Serie B emitidas y en circulación, sin valor nominal. El capital variable es ilimitado. Al 31 de diciembre de 2017, el capital ordinario autorizado de la Compañía incluye 65,000,000 acciones del capital ordinario de clase A emitidas como parte de la Oferta Pública Inicial. Las acciones de la serie A reúnen los requisitos para reembolsarse en su totalidad y cancelarse por efectivo, sujeto a la decisión de los accionistas con respecto a la combinación de negocios inicial.

El 4 de abril de 2018, alrededor de 31.29% de los tenedores del capital ordinario de clase A redimible ejercieron sus derechos de redención; como resultado, se redimieron 20,340,685 acciones por un importe de 203,375. Los tenedores de acciones de la serie A restantes aprobaron la combinación de negocios inicial y, en consecuencia, se capitalizó un importe de 449,191 neto de gastos de oferta pagados por un importe de 26,200, que fue capitalizado en dicha fecha.

Además, el 4 de abril de 2018, la Compañía obtuvo una aportación de capital por alrededor de 95,000 de una colocación privada equivalente a 9,500,000 acciones, cuya capitalización originó 4,074, de gastos de oferta relacionados con la Inversión Privada en Capital Público ("PIPE").

Al 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía estaba integrado de la siguiente forma:

	<b>Series A Público Inversionista</b>	<b>Series A Colocación Privada</b>	<b>Series B</b>	<b>Series C</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de enero de 2018	-	-	25	-	25
Número de acciones comunes	-	-	16,250,000	2	16.250,002
Valor neto de acciones al 4 de abril de 2018	627,582	90,926	-	-	718,508
Número de acciones	65,000,000	9,500,000	-	-	74,500,000
Valor neto de acciones redimidas al 4 de abril de 2018	(204,590)	-	-	-	(204,590)
Número de acciones comunes	(20,340,685)	-	-	-	(20,340,685)
Valor neto de acciones Clase B convertidas en acciones Serie A al 4 de abril de 2018	25	-	(25)	-	-
Número de acciones comunes	16,250,000	-	(16,250,000)	-	-
Saldo al 30 de junio de 2018	423,017	90,926	-	-	513,943
Número de acciones comunes	60,909,315	9,500,000	-	2	70,409,317

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

De conformidad con la Ley de Sociedades Mercantiles mexicana, por lo menos 5% de la utilidad neta del ejercicio debe ser asignada por la compañía para incrementar la reserva legal hasta que alcance 20% del capital accionario a valor nominal. Esta reserva no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Compañía, salvo en la forma de dividendos. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha creado esta reserva.

Las utilidades retenidas y otras reservas se distribuirán como dividendos. De manera similar, los efectos de las reducciones del capital se sujetarán a la determinación de impuestos para efectos del impuesto sobre la renta de acuerdo con la tasa de impuestos aplicable, salvo por el capital accionario aportado actualizado o si estas distribuciones provienen de la cuenta de utilidad fiscal neta ("CUFIN").

La Compañía no podrá decretar dividendos hasta que las utilidades futuras absorban la pérdida retenida.

### 15. Impuesto sobre la renta

La Compañía calcula el gasto por impuesto a la renta del período utilizando la tasa impositiva que sería aplicable a las ganancias anuales totales esperadas, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el análisis de impuesto a la renta de la Compañía es el siguiente:

	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio 2017
Impuesto sobre la renta corriente	16,128	1	16,134	1
Impuesto sobre la renta diferido	15,291	-	15,291	-
<b>Total</b>	<b>31,419</b>	<b>1</b>	<b>31,425</b>	<b>1</b>

Al 30 de junio de 2018, existe un impacto negativo significativo en la tasa tributaria efectiva que surge de los pasivos por impuestos diferidos principalmente como resultado de la devaluación del peso argentino frente al USD de alrededor de 30% durante el último trimestre, ya que impacta base deducible futura de algunos activos no monetarios, principalmente propiedad planta y equipo, adicionalmente existe un impacto en los gastos no deducibles y la falta de reconocimiento de pérdidas fiscales operativas.

### 16. Ingresos

Al 30 de junio 2018, los ingresos se integran de la siguiente forma:

Tipo de productos	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2017
Ingresos por ventas de petróleo crudo	85,329	-	85,329	-
Ingresos por ventas de gas natural	22,699	-	22,699	-
Ingresos por ventas de gas licuado de petróleo (GLP)	2,258	-	2,258	-
<b>Total</b>	<b>110,286</b>	<b>-</b>	<b>110,286</b>	<b>-</b>



## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### 17. Otros ingresos y otros gastos de operación

Al 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, la partida de otros ingresos y gastos de operación estaba integrada de la siguiente forma:

	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2017
Gastos de reestructuración <sup>(1)</sup>	(6,151)	-	(6,151)	-
Servicios a terceros	287	-	345	-
Costos de transacciones de la combinación de negocios	(2,125)	-	(2,125)	-
Provisión por remediación ambiental	(167)	-	(167)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	98	-	98	-
Provisión para contingencias	3	-	3	-
Otros	193	-	193	-
<b>Total otros gastos operativos</b>	<b>(7,862)</b>	<b>-</b>	<b>(7,804)</b>	<b>-</b>

<sup>(1)</sup>Como resultado de la Combinación de Negocios Inicial, durante 2018 la Compañía ha iniciado ciertas actividades de reestructuración que incluyen la liquidación de empleados tras la combinación de negocios.

### 18. Pérdida por acción

Los importes de la utilidad (pérdida) básica por acción se calculan dividiendo la utilidad (pérdida) neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo ajustado por el promedio ponderado de las acciones propias compradas en el periodo.

Los importes de la utilidad (pérdida) diluida por acción se calculan dividiendo la utilidad (pérdida) neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo más el número promedio ponderado de las acciones para los efectos de las acciones con potencial de dilución.

Los montos calculados de pérdida básica por acción son los siguientes:

	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2017
<b>Pérdida básica/diluida por acción:</b>				
Pérdida neta	(44,344)	-	(40,876)	-
Promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo	42,581,603	-	42,581,603	-
Pérdida básica por acción ordinaria	<b>(1.04)</b>	<b>-</b>	<b>(0.96)</b>	<b>-</b>

### 19. Préstamos bancarios y otros adeudos

El 15 de agosto de 2017, al concluir la Oferta Pública Inicial, la Compañía vendió 65,000,000 acciones de la serie A y 65,000,000 títulos opcionales que pueden ejercerse para dichas acciones de la serie A (los "Títulos Opcionales") generando recursos brutos para la Compañía por 650,017. Tres Títulos Opcionales dan derecho al tenedor de los mismas a comprar una acción completa del capital ordinario de clase A; en consecuencia, dichos Títulos Opcionales tienen un efecto diluido en la utilidad por acción actual. De acuerdo con las resoluciones unánimes de los accionistas, de fecha del 28 de julio de 2017, se aprobaron ciertas disminuciones de capital y, en consecuencia, las acciones de la serie A podrían reembolsarse en efectivo y cancelarse. Por lo tanto, los recursos brutos obtenidos en la Oferta Pública Inicial se reconocieron como pasivos, incluyendo los ingresos financieros que se mantienen en la Cuenta de Depósito en

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

Garantía menos los costos de la operación que son directamente atribuibles. El 4 de abril de 2018, alrededor del 31.29% de los tenedores del capital ordinario de clase A redimible ejercieron sus derechos de redención, por lo que se redimieron 20,340,685 acciones por un importe de 204,590. Las acciones restantes de la Serie A se capitalizaron netas de los gastos de oferta diferida pagados a suscriptores por un monto de 445,410.

El 4 de abril de 2018, la Compañía celebró un préstamo bancario con Citibank, NA, Credit Suisse AG y Morgan Stanley Senior Funding, Inc., por un importe de 260,000.

### Conciliación de pasivos financieros originados por actividades de financiamiento:

	Transacciones que no originaron flujo de efectivo			Transacciones que originaron flujo de efectivo		Saldo al 30 de junio de 2018
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Amortización de gastos de oferta y/o costos de transacción capitalizados	Acciones ordinarias clase A redimibles capitalizadas	Recursos obtenidos	Acciones Redimidas	
Acciones ordinarias clase A redimibles	650,017	-	(445,427)	-	(204,590)	-
Gastos de oferta en IPO	(7,937)	7,937		-	-	-
Préstamos y créditos	-	-		260,000	-	260,000
Gastos de Oferta relacionados a deuda adquirida		3,744		(11,150)	-	(7,406)
Recursos obtenidos de actividades de financiamiento relacionadas con la emisión de acciones ordinarias clase "A" redimibles	642,080	11,681	(445,427)	248,850	(204,590)	252,594

## 20. Beneficios a los empleados

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones laborales se integran de la siguiente manera:

	Al 30 de junio de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Plan de Pensiones	3,599	86
Prima de Antigüedad	4	-
Obligaciones Laborales	<b>3,603</b>	<b>86</b>

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos para alguno de sus empleados que se registraron para dicho programa en Argentina, Al 30 de junio de 2018, los pasivos por primas de planes de pensiones y antigüedad se han medido a su valor actual de la obligación por beneficios definidos, neto del valor razonable de los activos del plan. La obligación de beneficio definido fue calculada por actuarios independientes utilizando el método de crédito proyectado, el valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de efectivo futuros estimados utilizando suposiciones actuariales futuras sobre variables demográficas y financieras que afectan la determinación de dichos beneficios.

## VISTA OIL & GAS S.A.B. DE C.V.

### Opciones sobre acciones (liquidación con capital)

Al 30 de junio de 2018, la Compañía tiene un plan de compra de acciones (liquidado con capital) que brinda la posibilidad de que ciertos empleados clave adquieran acciones en el futuro a un precio de ejercicio de la Compañía. El período de consolidación de las acciones otorgadas en virtud de los planes de compra de acciones de la Compañía es de 3 años.

De acuerdo con la NIIF 2, los planes de compra de acciones se clasifican como transacciones liquidadas con capital en la fecha de otorgamiento. Esta valoración es el resultado de multiplicar el número total de acciones de la Serie A y el precio por acción.

Al 30 de junio de 2018, el gasto de compensación registrado en el estado consolidado de resultados ascendía a 900

### Bonos (liquidados con efectivo)

Al 30 de junio de 2018, la Compañía otorgó a los empleados clave un pago en efectivo al cumplir con ciertos objetivos económicos u operativos. El costo de compensación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el período de servicio. Al 30 de junio de 2018, la Compañía registró un gasto de 1,388.

## 21. Segmentos operativos

La Compañía es manejada como una sola unidad operativa que provee exploración de petróleo. La información financiera relacionada con los segmentos operativos se describe a continuación:

	Período del 1 de enero al 30 de junio 2018	Período del 22 de marzo al 30 de junio 2017	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2018	Período del 1 de abril al 30 de junio de 2017
<b>Ingresos operativos:</b>				
Ingresos por ventas de petróleo crudo	85,329	-	85,329	-
Ingresos por ventas de gas natural	22,699	-	22,699	-
Ingresos por ventas de gas licuado de petróleo (GLP)	2,258	-	2,258	-
<b>Total</b>	<b>110,286</b>	<b>-</b>	<b>110,286</b>	<b>-</b>

Los ingresos obtenidos en Argentina provienen 100% clientes externos al 30 de junio de 2018.

## 22. Eventos subsecuentes

El 10 de Julio 2018, la Compañía a través de su subsidiaria Argentina (Vista Oil & Gas Argentina, S.A.) contrato un préstamo a largo plazo, por 5 años por un importe de 300,000 garantizados por Vista y otra de sus subsidiarias. Los flujos de efectivo provenientes de este préstamo serán usados para refinanciar el préstamo puente por 260,000 garantizado por Vista en abril, derivado de la Combinación inicial de negocios y otras obligaciones presentes.