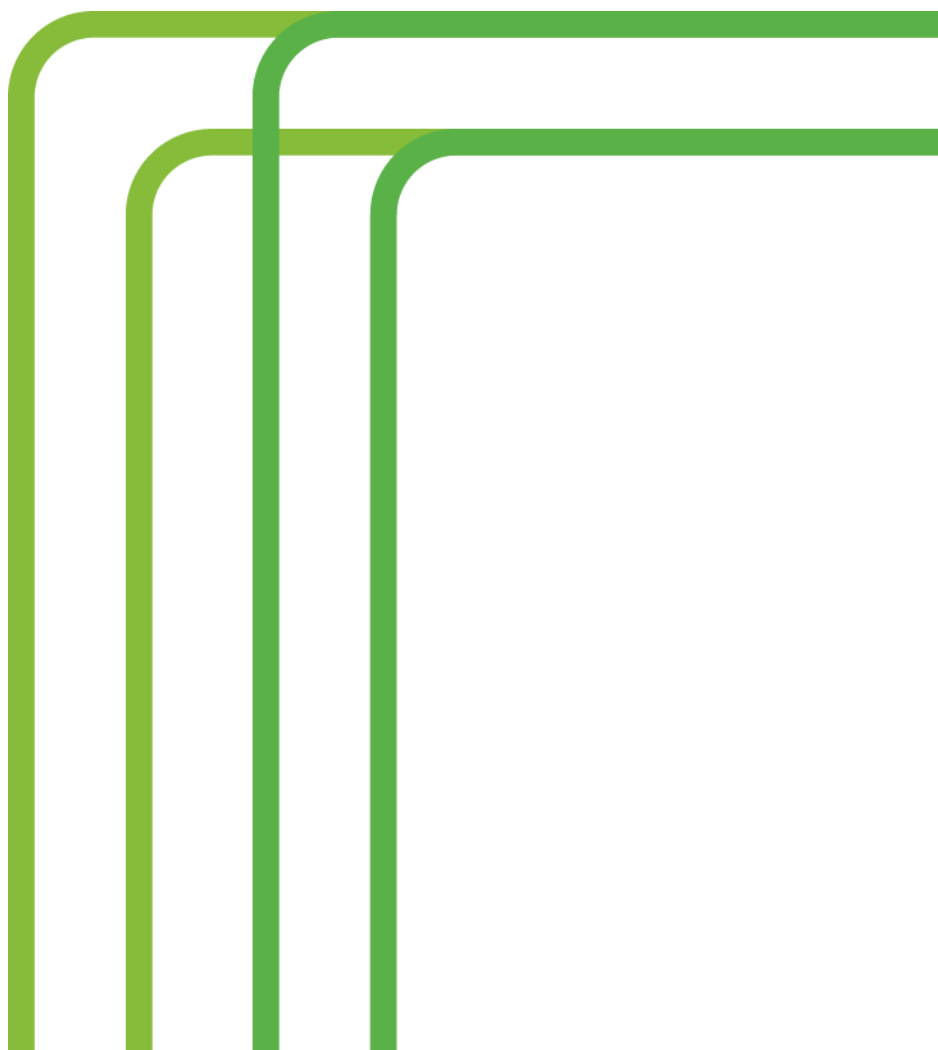


EBITAL S.A.

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio
de 2025 con Informe de Compilación

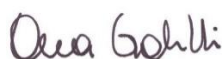


Informe de Compilación

**A los señores Directores
de Ebital S.A.**

- 1) Hemos compilado los Estados Financieros Intermedios Consolidados de EBITAL S.A., en base a la información proporcionada por la Dirección, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2025 y los Estados de Resultados, del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el periodo de 3 meses comprendido entre el 01 de abril de 2025 al 30 de junio de 2025, conjuntamente con las Notas explicativas a los Estados Financieros que resumen las principales políticas contables, preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB). Su exposición responde a los requerimientos incluidos en el Decreto 408/2016.
- 2) Hemos conducido nuestro trabajo de compilación de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 Revisada – Encargos de Compilación.
- 3) Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos Estados Financieros de conformidad con la base contable descrita en el primer párrafo de este informe. Hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales.
- 4) La Dirección es responsable por la información financiera compilada en estos Estados Financieros Intermedios y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.
- 5) Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los Estados Financieros se prepararon de conformidad con la base contable en el primer párrafo de este informe.

Montevideo, 26 de agosto de 2025



Timbres profesionales
debitados en la presentación

Cra. Ana Gabrielli

C.J.P.P.U. 80.475

EBITAL S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de junio de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30.06.2025	30.06.2024
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	3.1	20.215.393	29.692.785
Deudores comerciales	3.2	876.820.859	805.339.044
Otras cuentas por cobrar	3.3	488.708.286	506.622.993
Inventarios	3.4	50.092.231	72.489.468
Total activo corriente		1.435.836.769	1.414.144.290
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	3.3	56.091.562	56.050.497
Participación en otras empresas	3.5	131.419.580	131.415.580
Inversiones en inmuebles	3.6	273.890.269	273.890.269
Propiedades, planta y equipo	3.7	175.065.766	178.229.510
Total activo no corriente		636.467.177	639.585.856
TOTAL ACTIVO		2.072.303.946	2.053.730.146

EBITAL S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de junio de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30.06.2025	30.06.2024
PASIVO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	3.8	494.082.445	563.528.675
Pasivos financieros	3.9	273.551.471	271.754.347
Otras cuentas por pagar	3.10	293.698.599	234.189.766
Total pasivo corriente		1.061.332.515	1.069.472.788
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	3.8	39.526.885	34.673.267
Pasivos financieros	3.9	266.773.871	276.649.337
Otras cuentas por pagar	3.10	2.673.806	2.673.806
Total pasivo no corriente		308.974.562	313.996.410
TOTAL PASIVO		1.370.307.077	1.383.469.198
PATRIMONIO			
Aportes			
Capital		122.794.737	122.794.737
Otro resultado integral		75.566.940	75.566.940
Resultados Acumulados		502.852.118	471.116.197
Total patrimonio atribuible a la controladora		701.213.795	669.477.874
Intereses minoritarios		783.074	783.074
TOTAL PATRIMONIO		701.996.869	670.260.948
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.072.303.946	2.053.730.146

EBITAL S.A.

Estado de Resultados Consolidado por el período intermedio de 3 meses
entre el 01 de abril 2025 y el 30 de junio 2025
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	01.04.2025 al 30.06.2025	01.04.2024 al 30.06.2025
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos operativos	3.11	479.160.001	532.357.192
INGRESOS OPERATIVOS NETOS		479.160.001	532.357.192
Costo de los servicios prestados	3.12	(413.730.278)	(478.151.717)
RESULTADO BRUTO		65.429.723	54.205.475
Gastos de administración y ventas	3.13	(27.676.026)	(34.655.755)
Resultados diversos			
Resultado por venta de Prop. P y Equipo		0	(8.910)
Otros ingresos		0	107.044
Otros egresos		(455.367)	0
		(455.367)	98.134
Resultados financieros			
Intereses perdidos		(15.350.260)	(21.637.033)
Otros ingresos financieros		354.638	29.940.571
Diferencia de cambio		19.381.177	(7.937.711)
Gastos financieros		(696.875)	(934.911)
		3.688.680	(569.084)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		40.987.010	19.078.770
Impuesto a la renta		(9.251.085)	(1.502.362)
RESULTADO DEL PERÍODO		31.735.925	17.576.408
Correspondiente a la controladora		31.735.925	17.576.408
Intereses Minoritarios		0	0

EBITAL S.A.

Estado del Resultado Integral Consolidado por el período intermedio de 3 meses
entre el 01 de abril 2025 y el 30 de junio 2025
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.04.2025 al 30.06.2025	01.04.2024 al 30.06.2025
RESULTADO DEL PERÍODO	31.735.925	17.576.408
Resultado integral		
Resultado por revaluación de PPE	0	0
Resultado por revaluación de la inversión	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	31.735.925	17.576.408

EBITAL S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el período intermedio de 3 meses
entre el 01 de abril 2025 y el 30 de junio 2025**
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Capital	Otro resultado Integral	Resultados acumulados	Participaciones no controladas	Total
Saldos iniciales al 01.04.2024	127.091.814	62.172.679	308.268.618	783.869	498.316.980
Movimientos del período					
Otro resultado integral					0
Resultado del ejercicio			17.576.408	0	17.576.408
Total de movimientos del período	0	0	17.576.408	0	17.576.408
Saldos finales al 30.06.2024	127.091.814	62.172.679	325.845.026	783.869	515.893.388
Saldos iniciales al 01.04.2025	122.794.737	75.566.940	471.116.193	783.074	670.260.944
Movimientos del período					
Otro resultado integral					0
Resultado del ejercicio			31.735.925	0	31.735.925
Total de movimientos del período	0	0	31.735.925	0	31.735.925
Saldos finales al 30.06.2025	122.794.737	75.566.940	502.852.118	783.074	701.996.869

Inicialado para nuestro Informe de
Compilación de fecha 26/08/2025

EBITAL S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado por el período intermedio de 3 meses entre el 01 de abril 2025 y el 30 de junio 2025 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.04.2025 al 30.06.2025	01.04.2024 al 30.06.2025
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado neto del período	31.735.925	17.576.408
Ajustes:		
Amort. de Prop., planta y equipo y Activos intangibles	6.370.757	6.807.888
Resultado por venta de Prop. P y Equipo	0	8.910
Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones		
(Aumento) / Disminución en Deudores comerciales	(71.481.814)	(75.442.247)
(Aumento) / Disminución en Otras cuentas por cobrar	17.873.642	(126.744.869)
(Aumento) / Disminución en Inventarios	22.397.237	43.260.624
Aumento / (Disminución) en Acreedores comerciales	(64.592.612)	(6.814.601)
Aumento / (Disminución) en Otras cuentas a pagar	59.508.833	(29.087.450)
Efectivo proveniente de Operaciones	1.811.968	(170.435.337)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACT. DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Prop., planta y equipo	(3.207.013)	(5.944.223)
Inversiones en otras empresas	(4.000)	0
Efectivo aplicado a Inversiones	(3.211.013)	(5.944.223)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Variación neta de deudas financieras	(8.078.347)	201.349.870
Efectivo aplicado a Financiamiento	(8.078.347)	201.349.870
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(9.477.392)	24.970.310
EFFECTIVO AL INICIO	29.692.785	16.862.730
EFFECTIVO AL CIERRE	20.215.393	41.833.040

EBITAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza Jurídica

EBITAL S.A. es una sociedad anónima cerrada, su paquete accionario pertenece 100% a accionistas personas jurídicas. Su domicilio es Blanes Viale 5817, Montevideo, Uruguay.

1.2 Actividad principal

Su principal actividad es la construcción de obra civil tanto en el ámbito público como privado.

La sociedad es propietaria del 99,8% del paquete accionario de PROYAT S.A. entidad que a su vez posee inversiones en PROYECTO ATLANTIS S.R.L. cuya actividad central es la de ser propietaria de un inmueble destinado a un futuro proyecto inmobiliario. Asimismo, es propietaria de parte del paquete accionario de GENTAK S.A. y de JARDINES DEL ROSEDAL S.A.S., sociedades dedicadas a proyectos de desarrollo inmobiliario.

A partir del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2025 la sociedad emitió Obligaciones Negociables en Régimen Simplificado de acuerdo a los establecido en la recopilación de Normas de Mercado de Valores emitida por Banco Central del Uruguay, por lo que le aplican parcialmente las obligaciones de una entidad de interés público.

NOTA 2 – BASES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación y presentación

Los Estados Financieros en pesos uruguayos de la Sociedad se han preparado utilizando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB). Los emisores de valores de oferta pública en régimen simplificado tienen autorizada expresamente la adopción de la misma para su régimen de información al mercado en el cual emitieron dicha oferta. Su exposición responde a los requerimientos incluidos en el Decreto 408/2016.

Estos Estados Financieros Individuales deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad.

2.2 Criterio general de valuación de activos y pasivos

Los activos y pasivos han sido valuados sobre la base del costo que inicialmente se desembolsó para su adquisición o del compromiso asumido respectivamente, excepto por lo expresamente señalado en estas Notas.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros de la Sociedad se han preparado en pesos uruguayos que es la moneda funcional y la de presentación de los Estados Financieros, además de ser la de curso legal en el Uruguay.

2.4 Bases de Consolidación

La consolidación de los Estados Financieros, fue efectuada sumando línea a línea de los Estados Financieros de la matriz y su subsidiaria, eliminando el valor de la inversión de la segunda en la primera, y eventualmente los saldos y transacciones entre ellas.

2.5 Definición del capital a mantener y determinación del resultado

La definición de capital utilizada es la de capital financiero, por lo que no se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber sido necesaria a efectos de mantener la capacidad operativa de los activos.

Se ha considerado resultado del ejercicio a la diferencia que surge al comparar el patrimonio neto al cierre del ejercicio con el monto al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital, retiro de utilidades o cualquier ajuste necesario.

2.6 Cuentas en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional, en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado el día anterior al de la fecha de concreción de las transacciones.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera han sido valuados al tipo de cambio interbancario comprador vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El cuadro siguiente muestra la cotización de dólar estadounidense del período contable correspondiente:

	30.06.2025	31.03.2025
Cierre		
Dólares estadounidenses	39,548	42,127

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados dentro de “Resultados financieros”.

2.7 Criterio de lo devengado y reconocimiento de resultados

Para el reconocimiento de los resultados se adoptó el principio de lo devengado, considerando el momento en el que se generan o incurren, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsan.

La Sociedad reconoce los ingresos provenientes de contratos de construcción aplicando el método del porcentaje de realización, siempre que:

- El resultado del contrato pueda ser estimado con fiabilidad.
- Sea probable que se obtengan los beneficios económicos asociados al contrato.

- Los costos incurridos y los costos para completar el contrato puedan ser medidos con fiabilidad.

Se utilizan certificaciones de obra o el avance físico considerándolo como el método más apropiado. Cuando el resultado de un contrato no puede estimarse con fiabilidad, los ingresos se reconocen solo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos hasta la fecha.

Los costos del contrato incluyen todos los costos directamente atribuibles a la obra específica

La estimación del ingreso total del contrato, los costos totales, y el grado de avance requiere el uso de juicios significativos por parte de la Dirección, y se revisa periódicamente. Cualquier cambio en las estimaciones se refleja de forma prospectiva en los resultados del período en que se realiza el ajuste.

Los gastos de administración y ventas, los resultados diversos y los resultados financieros han sido tratados de acuerdo con el principio de lo devengado.

2.8 Uso de estimaciones

La preparación de Estados Financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia de la empresa.

2.9 Definición de fondos para la preparación del Estado de Flujo de Efectivo.

Se utilizó el concepto de fondos igual efectivo y equivalente.

2.10 Instrumentos financieros reconocimiento inicial y valoración posterior

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

2.10.1 Activos financieros

La clasificación de los activos financieros depende de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los mismos. Clasificamos los activos financieros en:

- Activos financieros valuados a costo amortizado: En esta categoría se encuentran las disponibilidades, créditos comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en Otro resultado integral: No se clasificaron instrumentos financieros en esta categoría.
- Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en Resultados: No se clasificaron instrumentos financieros en esta categoría.

2.10.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros valuados a costo amortizado: Se clasifican en esta categoría las deudas comerciales, financieras y diversas.
- Pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: No se clasificaron instrumentos financieros en esta categoría.

2.11 Deterioro del valor de otros activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Sociedad evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero esté deteriorado. En tal caso, estima el importe recuperable del activo.

Cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo, se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Los importes en libros de los activos no financieros a la fecha de cierre no superan sus importes recuperables a las fechas respectivas.

2.12 Inventarios

La existencia final está compuesta básicamente por el stock de materiales necesario para ejecución de los distintos proyectos y lo insumido en el avance de obras en curso que aún no han cumplido con todas las etapas para su facturación formal. En ningún caso el costo supera el valor neto de realización.

No existen inventarios que deban ser considerados no corrientes, ni inventarios deteriorados, ni que no puedan ser utilizados en el curso normal de los negocios.

2.13 Propiedades, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se registran contablemente a su valor de adquisición neto de depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera.

En ejercicios anteriores los equipos de obra y de transporte fueron sometidos a tasación por parte de un perito, resultando en un mayor valor, el que fue tratado de acuerdo al tratamiento alternativo permitido por la normativa, reconociendo un aumento en los valores brutos con contrapartida en otro resultado integral (neto del efecto impositivo).

La Dirección estima que el valor neto contable de la Propiedad, planta y equipo no supera su importe recuperable.

Las depreciaciones se calculan en forma lineal, aplicando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados, considerando la vida útil esperada de cada categoría de activo a partir del mes siguiente al de su incorporación.

Las amortizaciones se muestran dentro del Estado de Resultados en el costo de los servicios prestados.

2.14 Inversiones en inmuebles

La inversión que mantiene la subsidiaria se encuentra valuada a su valor de mercado, tomando como tal un valor de venta inmediata. Como el resto de activos no financieros está sujeta a un proceso anual de análisis de deterioro.

2.15 Participación en otras empresas

La sociedad tiene participación del 50% en GENTAK S.A. y JARDINES DEL ROSEDAL S.A.S., sociedades en las que no tiene el control incondicional pero sí influencia significativa en la toma de decisiones.

La inversión en GENTAK S.A. fue valuada a su Valor Patrimonial Proporcional debido a que ya ha comenzado a generar actividad y su costo pueden llegar a no ser representativo de su valor.

La inversión en JARDINES DEL ROSEDAL S.A.S. se encuentra contabilizada al costo, la actividad de esta sociedad es reciente y su valor patrimonial no se ha visto modificado significativamente desde nuestra inversión.

Para las inversiones se consideró cualquier indicio de deterioro de la inversión.

2.16 Patrimonio

El capital integrado, se muestra a los valores que se les han asignado en los libros legales.

2.17 Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

Para la contabilización del impuesto a la renta la empresa utiliza el criterio contable de reconocer el activo/pasivo por el impuesto generado en el ejercicio.

El impuesto a la renta diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo a normas fiscales. Éste es determinado utilizando la tasa y normativa vigente a la fecha de los Estados Financieros y se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto a la renta diferido se realice o el pasivo por impuesto a la renta diferido sea pagado.

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las deducciones por diferencias temporarias deducibles.

NOTA 3 COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

3.1 Efectivo

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Caja	544.908	517.451
Bancos	19.670.485	29.175.334
Total	20.215.393	29.692.785

3.2 Deudores comerciales

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Deudores simples en plaza	816.846.393	740.297.929
Documentos a cobrar	0	7.352.763
Garantías retenidas	59.974.466	57.688.352
Total	876.820.859	805.339.044

No corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Garantías retenidas	56.091.562	56.050.497
Total	56.091.562	56.050.497

3.3 Otras cuentas por cobrar

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Pagos adelantados	254.410.221	246.656.719
Créditos Fiscales	51.567.109	51.809.333
SalDOS con accionistas	81.274.339	111.805.058
Prestamos financieros	16.033.361	15.886.133
Depósitos en garantía y retenciones	17.286.759	18.272.054
Pagos por cuenta de terceros	68.136.497	62.193.696
Total	488.708.286	506.622.993

3.4 Inventarios

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Materiales	18.441.935	18.441.935
Obra en curso	31.650.295	54.047.533
Total	50.092.230	72.489.468

3.5 Participación en otras empresas

Los saldos se componen por la participación en inversiones en entidades según el siguiente detalle:

NOMBRE	Participación accionaria	30.06.2025 \$	31.03.2025 \$
Gentak S.A.	50%	131.215.580	131.215.580
Jardines del Rosedal S.A.S.	50%	204.000	200.000
Total		131.419.580	131.415.580

La valuación se realiza teniendo en cuenta lo expuesto en la Nota 2.15.

3.6 Inversiones en inmuebles

Corresponde a un terreno propiedad de una sociedad controlada por EBITAL S.A. el cual será destinado a un proyecto inmobiliario futuro, el cual será o no ejecutado por la Sociedad.

3.7 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Rubros	Valores brutos			Valores al cierre
	Valores al inicio	Aumentos	Bajas	
<u>Propiedades, Planta y Equipo y Activos intangibles</u>				
Inmuebles Mejoras	102.750.457	0		102.750.457
Maquinarias y Herramientas	163.840.945	1.842.964		165.683.910
Equipos	93.001.018	127.725		93.128.743
Muebles y útiles	5.641.149	222.099		5.863.250
Equipos de transporte	39.155.904	0		39.155.903
Equipos de computación	6.603.809	436.766		7.040.575
Grúas	38.957.917	577.459		39.535.374
Intangibles	7.284.961	0		7.284.961
Total general al 30.06.2025	457.236.160	3.207.013		460.443.173

Rubros	Amortizaciones			Valores netos al 30.06.2025
	Acumuladas al inicio	Depreciación anual	Bajas	
Inmuebles Mejoras	101.305.776	513.752		100.792.023
Maquinarias y Herramientas	23.138.492	2.553.682		22.427.772
Equipos	25.135.714	1.429.468		23.833.974
Muebles y útiles	859.603	119.617		962.087
Equipos de transporte	15.813.523	1.014.702		14.798.821
Equipos de computación	1.243.518	249.214		1.431.069
Grúas	10.732.881	490.322		10.820.014
Intangibles	0	0		6
Total general al 30.06.2025	178.229.510	6.370.757		175.065.766

3.8 Acreedores comerciales

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Proveedores comerciales	204.605.559	240.606.349
Retenciones	19.765.894	23.281.701
Documentos a pagar	269.710.992	299.640.625
Total	494.082.445	563.528.675

No corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Retenciones	39.526.885	34.673.267
Total	39.526.885	34.673.267

3.9 Pasivos financieros

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Préstamos bancarios	197.103.268	256.416.206
Préstamos privados	12.182.703	12.317.402
Valores privados	64.265.500	0
Intereses a pagar	0	3.020.739
Total	273.551.471	271.754.347

No corriente:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Préstamos bancarios	73.977.371	2.823.837
Valores privados	192.796.500	273.825.500
Total	266.773.871	276.649.337

Detalle de préstamos bancarios:

31.03.2025				
Detalle	Importe MO	Importe \$	Importe MO	Importe \$
Préstamo a PF en m/n		133.019.604		129.850.604
Préstamo a PF en m/e	938.571	37.118.606	1.230.412	51.833.584
Préstamo Amort. m/n		27.793.333		7.241.667
Préstamo Amort. m/e	1.849.628	73.149.096	1.669.100	70.314.188
Total		271.080.639		259.240.043

Detalle de valores de Oferta Privada:

30.06.2025			31.03.2025	
Detalle	Importe MO	Importe \$	Importe MO	Importe \$
Obligaciones Negociables	6.500.000	257.062.000	6.500.000	273.825.500
Total		257.062.000		273.825.500

Al 30/06/2025 la empresa mantiene:

- Garantía hipotecaria en el Banco BBVA por un total de U\$S 1.383.040, garantías de firmas por un total de U\$S 4.000.000.
- Garantía hipotecaria en el Banco HSBC por un total de U\$S 964.080 y fianzas solidarias por un total de U\$S 7.155.000.
- Tanto con Banco Santander y HSBC se mantienen créditos cedidos.

La Sociedad al 30 de junio de 2025 mantenía en bancos de plaza documentos descontados. En este ejercicio y en el anterior la sociedad no ha tenido que cubrir contingencias por esta práctica.

3.10 Otras cuentas por pagar

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

Corriente

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Acreedores por cargas sociales	3.242.483	2.624.992
Acreedores fiscales	91.536.451	75.119.384
SalDOS con accionistas	0	0
Remuneraciones a pagar	17.746.880	15.063.833
Anticipos y retenciones financieras	177.252.583	138.087.019
Retenciones a pagar	2.208.160	1.757.132
Provisiones Sociales	1.495.495	1.468.712
Tarjeta de crédito a pagar	216.547	68.708
Total	293.698.599	234.189.766

Inicialado para nuestro Informe de
Compilación de fecha 26/08/2025

No corriente

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	30.06.2024	31.03.2024
Detalle	\$	\$
Impuesto diferido	2.673.806	2.673.806
Total	2.673.806	2.673.806

3.11 Ingresos operativos

Los ingresos operativos corresponden a la ejecución parcial o total de los contratos de construcción o aprovisionamiento de bienes que la empresa ha realizado hasta el cierre del ejercicio, de acuerdo a lo establecido en la Nota 2.6.

3.12 Costo de los servicios prestados

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	01.04.2025 al 30.06.2025	01.04.2024 al 30.06.2024
Detalle	\$	\$
Costos de personal	(145.542.316)	(113.382.341)
Servicios contratados	(4.149.856)	(3.872.813)
Reparaciones	(1.429.275)	(1.513.316)
Subcontratos	(162.258.943)	(211.601.174)
Materiales	(75.881.565)	(127.882.848)
Amortizaciones	(6.370.758)	(6.807.888)
Otros costos directos obra	(14.590.014)	(11.235.037)
Otros costos indirectos obra	(3.507.551)	(1.856.300)
Total	(413.730.278)	(478.151.717)

3.13 Gastos de administración y ventas

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	01.04.2025 al 30.06.2025	01.04.2024 al 30.06.2024
Detalle	\$	\$
Remuneración de Adm. de Obra	(16.351.498)	(15.899.174)
Servicios contratados	(655.966)	(4.922.571)
Alquileres inmuebles	(729.373)	(547.641)
Transporte y combustible	(296.774)	(284.710)
Vigilancia y seguridad	(739.906)	(665.385)
Soporte y mantenimiento informático	(295.718)	(181.149)
Asesoramiento publicidad	(226.810)	(199.956)
Impuestos	(2.810.523)	(2.300.801)
Donaciones	0	(2.008.102)
Otros gastos	(5.569.458)	(7.646.266)
Total	(27.676.026)	(34.655.755)

NOTA 4 – SALDOS CON PARTES VINCULADAS

Los saldos con entidades vinculadas son los siguientes:

	30.06.2025	31.03.2025
Detalle		\$
Crédito con accionistas	81.274.339	111.805.058
Crédito con GENTAK S.A.	63.780.447	53.241.495

(*) El crédito con el accionista se documenta en un contrato de crédito abierto a solicitud del deudor, por el cual puede solicitar capital en dólares a una tasa del 8% pagadero a 2 años. Los desembolsos están sujetos a la emisión por parte del deudor de una solicitud de desembolso y a que el deudor siga revistiendo la calidad de accionista de EBITAL S.A.

El deudor autorizó mediante el contrato la posibilidad de que EBITAL S.A. pueda extinguir por compensación cualquier suma desembolsada bajo el contrato con los derechos de crédito que tenga derecho a recibir de EBITAL S.A. por su calidad de accionista de dicha sociedad para cada ejercicio.

NOTA 5 – LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS

Además de las garantías señaladas en la Nota 3.8, existen diversos Equipos de Obra y de Transporte de la Propiedad Planta y Equipo de Ebital S.A. prendados a favor de los Bancos, HSBC, BBVA, Santander y Banco de Seguros del Estado

NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 3 de julio de 2025 en Asamblea Extraordinaria, los accionistas aprueban los términos y condiciones para la emisión de Obligaciones Negociables de Oferta Privada no convertibles en acciones por valor nominal de hasta US\$ 2.100.000 a una tasa de interés del 8% anual. Asimismo, se aprobó la constitución de garantías en relación a dicha emisión.

Con fecha 30 de julio de 2025 en Asamblea Ordinaria se aprobó una distribución de utilidades en efectivo por \$ 106.402.300 y la constitución de reserva legal por \$ 7.927.525.