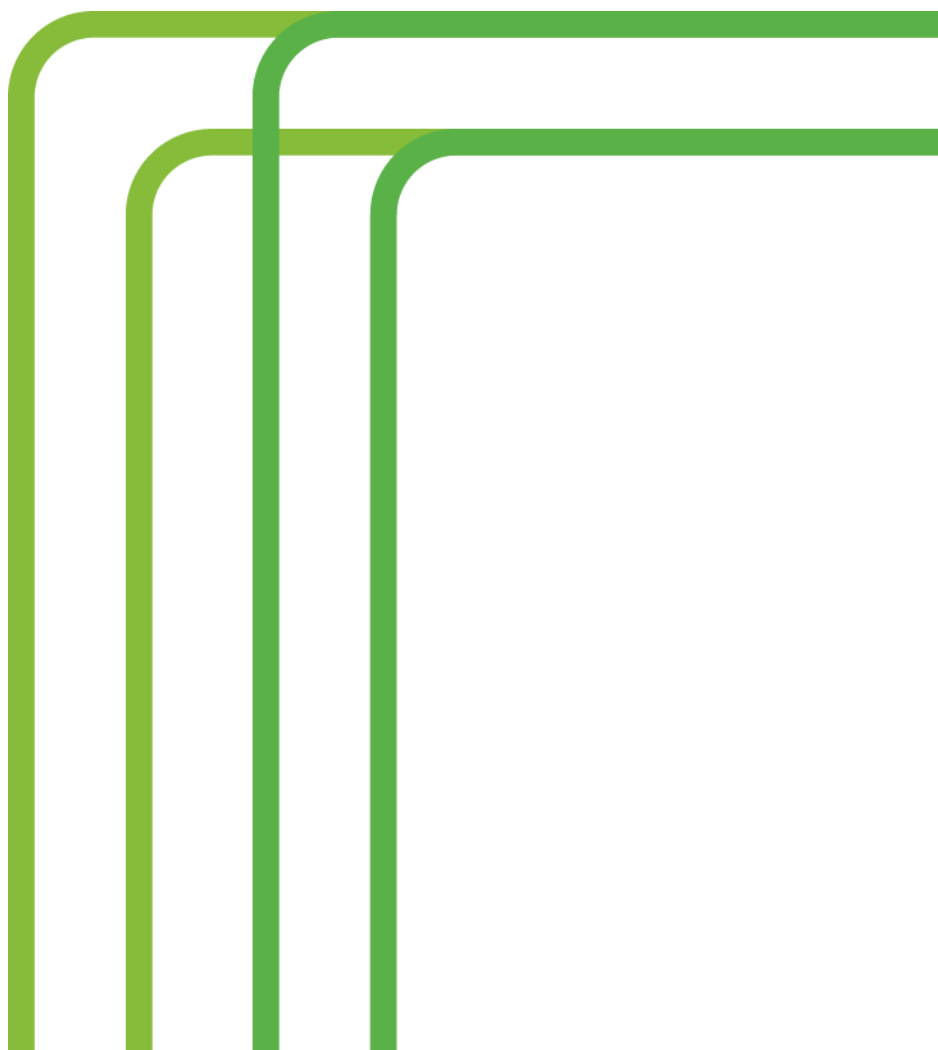


EBITAL S.A.

Estados Financieros Intermedios Individuales al 30 de
setiembre de 2025 con Informe de Compilación



Informe de Compilación

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

- 1) Hemos compilado los Estados Financieros Intermedios Individuales de EBITAL S.A., en base a la información proporcionada por la Dirección, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre de 2025 y los Estados de Resultados, del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el periodo de 6 meses comprendido entre el 01 de abril de 2025 al 30 de setiembre 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. 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, 24 de noviembre de 2025

Ana Gabrielli

Timbres profesionales
debitados en la presentación

Cra. Ana Gabrielli
C.J.P.P.U. 80.475

EBITAL S.A.

Estado de Situación Financiera Individual al 30 de setiembre de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	30.09.2025	31.03.25
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	3.1	23.070.659	29.692.785
Deudores comerciales	3.2	940.425.863	805.339.044
Otras cuentas por cobrar	3.3	428.523.054	506.622.993
Inventarios	3.4	91.193.445	72.489.468
Total activo corriente		1.483.213.021	1.414.144.290
Activo no corriente			
Deudores comerciales	3.2	56.028.510	56.050.497
Participación en otras empresas	3.5	391.780.682	391.780.682
Prop., planta y equipo e Intang.	3.6	183.305.869	178.229.510
Total activo no corriente		631.115.061	626.060.689
TOTAL ACTIVO		2.114.328.082	2.040.204.979
PASIVO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	3.7	551.760.412	563.528.675
Pasivos financieros	3.8	270.397.965	259.436.945
Otras cuentas por pagar	3.9	340.382.756	233.765.062
Total pasivo corriente		1.162.541.133	1.056.730.682
Pasivo no corriente			
Acreedores comerciales	3.7	35.915.370	34.673.267
Pasivos financieros	3.8	335.991.734	276.649.337
Otras cuentas por pagar	3.9	2.673.806	2.673.806
Total pasivo no corriente		374.580.910	313.996.410
TOTAL PASIVO		1.537.122.043	1.370.727.092
PATRIMONIO			
Capital integrado		122.794.737	122.794.737
Otras Reservas		75.566.940	75.566.940
Reservas		7.927.525	0
Resultados de ejercicios anteriores		356.786.380	312.565.722
Resultado del ejercicio		14.130.457	158.550.488
Total Resultados Acumulados		370.916.837	471.116.210
TOTAL PATRIMONIO		577.206.039	669.477.887
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.114.328.082	2.040.204.979

EBITAL S.A.

Estado de Resultados Individual por el período intermedio de 6 meses entre el 01 de abril 2025 y el 30 de setiembre 2025 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	01.04.2025 al 30.09.2025	01.04.2024 al 30.09.2024
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por actividades ordinarias	3.10	1.003.895.515	1.166.248.214
INGRESOS OPERATIVOS NETOS		1.003.895.515	1.166.248.214
Costo de los servicios prestados	3.11	(889.803.344)	(997.631.977)
RESULTADO BRUTO		114.092.171	168.616.237
Gastos de administración y ventas	3.12	(63.125.242)	(70.462.650)
Resultados diversos			
Resultado por venta de Prop. P y Equipo		(429.648)	(8.910)
Otros ingresos		320.451	237.907
Otros egresos		(455.367)	0
		(564.564)	228.997
Resultados financieros			
Intereses perdidos		(30.792.741)	(70.608.067)
Otros ingresos financieros		637.387	31.148.363
Diferencia de cambio		15.815.114	(14.765.170)
Gastos financieros		(1.713.611)	(1.887.772)
		(16.053.851)	(56.112.646)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		34.348.514	42.269.938
Impuesto a la renta		(20.218.057)	(13.211.215)
RESULTADO DEL PERIODO		14.130.457	29.058.723

EBITAL S.A.

Estado del Resultado Integral Individual por el período intermedio de 6 meses entre el 01 de abril 2025 y el 30 de setiembre 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	01.04.2025 al 30.09.2025	01.04.2024 al 30.09.2024
RESULTADO DEL PERÍODO		14.130.457	29.058.723
Resultado integral			
Resultado por tasación de PPE		0	0
Resultado por conversión de la inversión		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		14.130.457	29.058.723

EBITAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el período intermedio de 6 meses entre el 01 de abril 2025 y el 30 de setiembre 2025 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Capital	Otro resultado integral	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales al 01.04.2024	127.091.814	62.172.679	0	308.268.618	497.533.111
Movimientos del período					
Otro resultado integral					0
Resultado del período				29.058.723	29.058.723
Total de movimientos del período	0	0	0	29.058.723	29.058.723
Saldos finales al 30.09.2024	127.091.814	62.172.679	0	337.327.341	526.591.834
Saldos iniciales al 01.04.2025	122.794.737	75.566.940	0	471.116.210	669.477.887
Movimientos del período					
Dividendos en efectivo				(106.402.300)	(106.402.300)
Constitución de reservas			7.927.525	(7.927.525)	0
Ajuste a Resultados				(5)	(5)
Resultado del periodo				14.130.457	14.130.457
Total de movimientos del período	0	0	7.927.525	(100.199.373)	(92.271.848)
Saldos finales al 30.09.2025	122.794.737	75.566.940	7.927.525	370.916.837	577.206.039

Inicialado para nuestro Informe de
Compilación de fecha 24/11/2025

EBITAL S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Individual por el período intermedio de 6 meses entre el 01 de abril 2025 y el 30 de setiembre 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.04.2025 al 30.09.2025	01.04.2024 al 30.09.2024
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado neto del periodo	14.130.457	29.058.723
Ajustes:		
Amort. de Prop., planta y equipo y Activos intangibles	13.182.038	12.389.025
Resultado por venta de Prop. P y Equipo	429.648	8.910
Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones		
(Aumento) / Disminución en Deudores comerciales	(135.086.824)	(133.208.949)
(Aumento) / Disminución en Otras cuentas por cobrar	78.121.926	(198.797.041)
(Aumento) / Disminución en Inventarios	(18.703.977)	41.522.355
Aumento / (Disminución) en Acreedores comerciales	(10.526.160)	103.943.446
Aumento / (Disminución) en Otras cuentas a pagar	106.617.694	11.250.499
Efectivo proveniente de Operaciones	48.164.802	(133.833.032)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACT. DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Prop., planta y equipo	(18.688.045)	(14.102.022)
Inversiones en otras empresas	0	(19.668.045)
Efectivo aplicado a Inversiones	(18.688.045)	(33.770.067)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos en efectivo	(106.402.300)	0
Variación de neta de deudas financieras CP	10.961.020	(89.670.653)
Variación de neta de deudas financieras LP	59.342.397	260.306.333
Efectivo aplicado a Financiamiento	(36.098.883)	170.635.680
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(6.622.126)	3.032.581
EFFECTIVO AL INICIO	29.692.785	16.862.730
EFFECTIVO AL CIERRE	23.070.659	19.895.311

EBITAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS INDIVIDUALES AL 30 DE SETIEMBRE 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. Por las razones citadas anteriormente los presentes Estados Financieros Individuales deben leerse conjuntamente con los consolidados.

A partir del ejercicio anterior 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 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.

2.5 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:

	30.09.2025	31.03.2025
<u>Cierre</u>		
Dólares estadounidenses	39,845	42,127

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

2.6 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.

2.7 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.

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

Se utilizó el concepto de fondos igual efectivo y equivalente.

2.9 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.

2.9.1 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.

2.9.2 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles

La Propiedad, planta y equipo e Intangibles 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.

2.13 Participación en otras empresas

La Sociedad posee una participación del 99,8% en la sociedad PROYAT S.A. Esta inversión es considerada una subsidiaria en la medida en la que es una entidad sobre la cuál la Sociedad tiene control incondicional sobre las decisiones estratégicas (políticas financieras y operativas).

Dicha inversión es valuada aplicando el método de la participación como valor razonable, reconociendo la participación del inversor en resultados y otros resultados integrales de la inversión, este tratamiento contable se aplica en línea con la necesidad de consolidación citada en la Nota 1.

A su vez 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.

2.14 Patrimonio

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

2.15 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:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Caja	551.465	517.451
Bancos	22.519.194	29.175.334
Total	23.070.659	29.692.785

3.2 Deudores comerciales

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

Corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Deudores simples en plaza	875.941.154	740.297.929
Documentos a cobrar	475.652	7.352.763
Garantías retenidas	64.009.057	57.688.352
Total	940.425.863	805.339.044

No corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Garantías retenidas	56.028.510	56.050.497
Total	56.028.510	56.050.497

3.3 Otras cuentas por cobrar

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

Corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Pagos adelantados	262.488.039	246.656.719
Créditos Fiscales	45.636.194	51.809.333
SalDOS con accionistas (Nota 4)	22.494.998	111.805.058
Prestamos financieros	16.028.837	15.886.133
Depósitos en garantía y retenciones	19.707.613	18.272.054
Pagos por cuenta de terceros	62.167.373	62.193.696
Total	428.523.054	506.622.993

3.4 Inventarios

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

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Materiales	18.441.935	18.441.935
Obra en curso	72.751.510	54.047.533
Total	91.193.445	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	30.09.2025 \$	31.03.2025 \$
Proyat S.A.	99,8%	260.365.102	260.365.102
Gentak S.A.	50%	131.215.580	131.215.580
Jardines del Rosedal S.A.S.	50%	200.000	200.000
Total		391.780.682	391.780.682

La valuación se realiza teniendo en cuenta lo expuesto en la Nota 2.13.

3.6 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles

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

Rubros	Valores brutos			
	Valores al inicio	Aumentos	Bajas	Valores al cierre
<u>Propiedades, Planta y Equipo y Activos intangibles</u>				
Inmuebles Mejoras	102.750.457	0	0	102.750.457
Maquinarias y Herramientas	163.840.946	11.593.029	(4.310.512)	171.123.463
Equipos	93.001.018	3.645.996	(827.729)	95.819.285
Muebles y útiles	5.641.151	479.101	(538.359)	5.581.893
Equipos de transporte	39.155.903	1.147.484	0	40.303.387
Equipos de computación	6.603.809	794.566	(405.148)	6.993.227
Grúas	38.957.915	978.959	(110.161)	39.826.713
Intangibles	7.284.961	48.911	0	7.333.872
Total general al 30.09.2025	457.236.160	18.688.046	(6.191.909)	469.732.297

Rubros	Amortizaciones				Valores netos al 30.09.2025
	Acumuladas al inicio	Depreciación anual	Bajas	Acumuladas al cierre	
Inmuebles Mejoras	1.444.682	1.027.505	0	2.472.187	100.278.270
Maquinarias y Herramientas	140.702.455	5.402.366	(3.990.066)	142.114.756	29.008.707
Equipos	67.865.301	2.928.338	(761.998)	70.031.641	25.787.644
Muebles y útiles	4.781.546	257.556	(524.598)	4.514.504	1.067.389
Equipos de transporte	23.342.381	2.048.529	0	25.390.910	14.912.477
Equipos de computación	5.360.292	518.369	(395.378)	5.483.283	1.509.944
Grúas	28.225.038	995.299	(90.222)	29.130.115	10.696.598
Intangibles	7.284.956	4.076	0	7.289.032	44.840
Total general al 30.09.2025	279.006.651	13.182.038	5.762.262	286.426.428	183.305.869

3.7 Acreedores comerciales

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

Corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Proveedores comerciales	264.904.532	240.606.349
Retenciones	25.548.766	23.281.701
Documentos a pagar	261.307.114	299.640.625
Total	551.760.412	563.528.675

No corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Retenciones	35.915.370	34.673.267
Total	35.915.370	34.673.267

3.8 Pasivos financieros

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

Corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Préstamos bancarios	192.734.880	256.419.909
Valores públicos	77.663.085	0
Intereses a pagar	0	3.017.036
Total	270.397.965	259.436.945

No corriente:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Préstamos bancarios	71.165.886	2.823.837
Valores públicos	264.825.848	273.825.500
Total	335.991.734	276.649.337

Detalle de préstamos bancarios:

	30.09.2025		31.03.2025	
Detalle	Importe MO	Importe \$	Importe MO	Importe \$
Préstamo a PF en m/n		155.017.504		129.850.604
Préstamo a PF en m/e	938.521	37.395.369	1.230.412	51.833.584
Préstamo Amort. m/n		4.345.000		7.241.667
Préstamo Amort. m/e	1.685.102	67.142.892	1.669.100	70.314.188
Total		263.900.765		259.240.043

Detalle de valores de Oferta Privada:

	30.09.2025		31.03.2025	
Detalle	Importe MO	Importe \$	Importe MO	Importe \$
Obligaciones Negociables	8.595.531	342.488.933	6.500.000	273.825.500
Total		342.488.933		273.825.500

Al 30/09/2025 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 setiembre 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.

3.9 Otras cuentas por pagar

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

Corriente

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Acreedores por cargas sociales	3.464.319	2.603.347
Acreedores fiscales	129.693.348	75.852.245
Saldos con accionistas	0	0
Remuneraciones a pagar	18.358.791	13.927.912
Anticipos y retenciones financieras	183.992.128	138.087.019
Retenciones a pagar	2.268.840	1.757.132
Provisiones Sociales	2.447.277	1.468.712
Tarjeta de crédito a pagar	158.053	68.708
Total	340.382.756	233.765.075

Inicialado para nuestro Informe de
Compilación de fecha 24/11/2025

No corriente

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

	30.09.2025	31.03.2024
Detalle	\$	\$
Impuesto diferido	2.673.806	2.673.806
Total	2.673.806	2.673.806

3.10 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.

3.11 Costo de los servicios prestados

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

	01.04.2025 al 30.09.2025	01.04.2024 al 30.09.2024
Detalle	\$	\$
Costos de personal	(328.514.065)	(227.101.336)
Servicios contratados	(8.950.557)	(9.107.917)
Reparaciones	(4.353.172)	(3.073.487)
Subcontratos	(327.697.517)	(483.376.284)
Materiales	(159.825.156)	(229.265.390)
Amortizaciones	(13.182.039)	(12.389.025)
Otros costos directos obra	(38.043.448)	(28.332.561)
Otros costos indirectos obra	(9.237.390)	(4.985.977)
Total	(889.803.344)	(997.631.977)

3.12 Gastos de administración y ventas

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

	01.04.2025 al 30.09.2025	01.04.2024 al 30.09.2024
Detalle	\$	\$
Remuneración de Adm. de Obra	(33.289.997)	(30.556.311)
Servicios contratados	(9.574.337)	(11.446.077)
Alquileres inmuebles	(1.442.419)	(1.182.037)
Transporte y combustible	(675.837)	(567.612)
Vigilancia y seguridad	(1.536.409)	(1.396.091)
Soporte y mantenimiento informático	(878.208)	(757.388)
Asesoramiento publicidad	(571.167)	(442.522)
Impuestos	(5.269.337)	(5.370.356)
Donaciones	0	(2.008.102)
Otros gastos	(9.887.531)	(16.736.154)
Total	(63.125.242)	(70.462.650)

NOTA 4 – SALDOS CON PARTES VINCULADAS

Los saldos con entidades vinculadas son los siguientes:

	30.09.2025	31.03.2025
Detalle	\$	\$
Crédito con accionistas	22.494.998	111.805.058
Crédito con GENTAK S.A.	68.290.467	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