INFORME DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

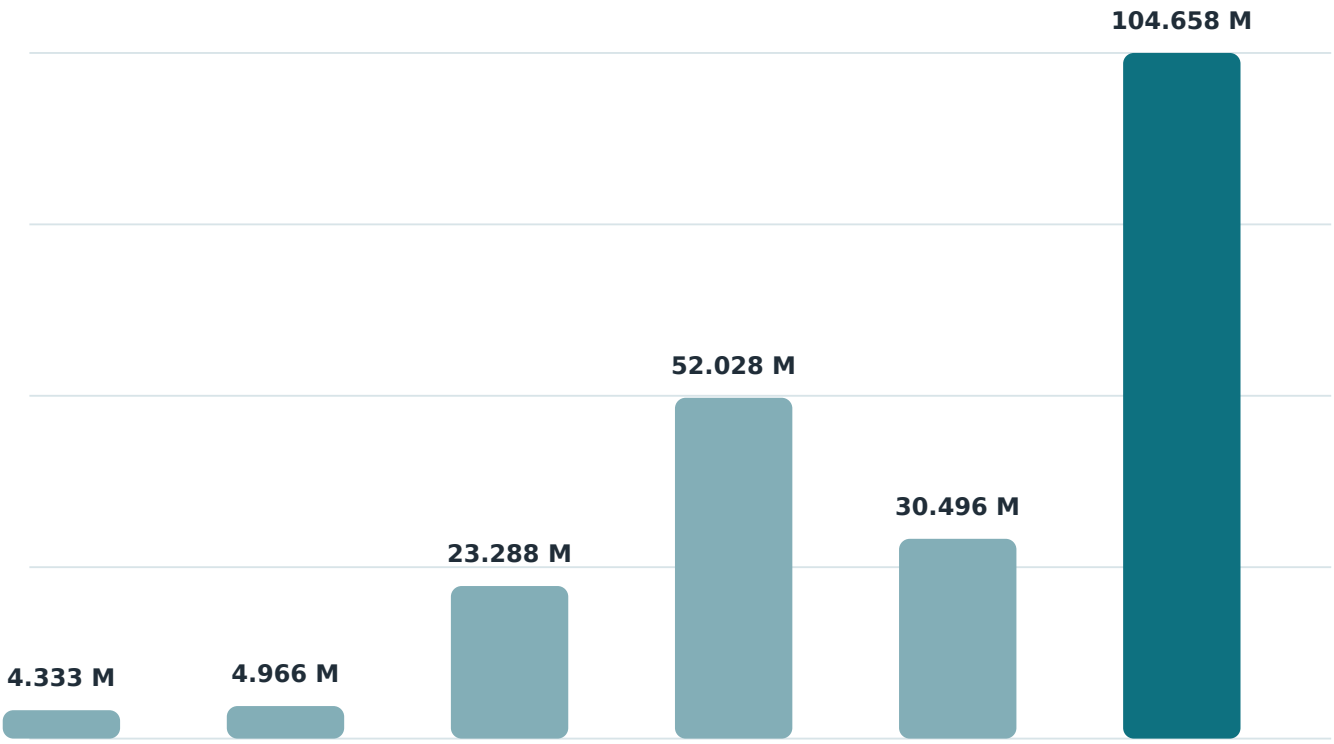
Evolución 2020-2025 y análisis del ejercicio 2025

Entidad Horizonte

Modelo ilustrativo. Entidad e importes simulados.

DEVENGADO POR EJERCICIO

Millones de pesos



2020	2021	2022	2023	2024	2025
95 %	97 %	98 %	91 %	40 %	90,4 %
36,1 %	50,9 %	94,8 %	211,4 %	117,8 %	31,5 %

Ejecución sobre crédito vigente / IPC nacional

ANÁLISIS DEL MODELO SERIE 2020-2025

El presente análisis examina la evolución del gasto devengado de la Entidad Horizonte durante el período 2020-2025. A tal efecto, la serie precedente presenta los importes anuales expresados en millones de pesos corrientes y permite identificar sus principales variaciones.

Se puede observar que entre 2020 y 2025, el devengado aumentó 2.315 % en términos nominales. En 2024 cayó 41,4 % frente a 2023; en 2025 creció 243,2 % respecto de 2024 y alcanzó $104.658 millones. Asimismo, en el ejercicio 2025, se ejecutó el 90,4 % del crédito vigente.

Para evaluar su evolución real se requiere deflactar los importes anuales con un índice compatible con el período del gasto.

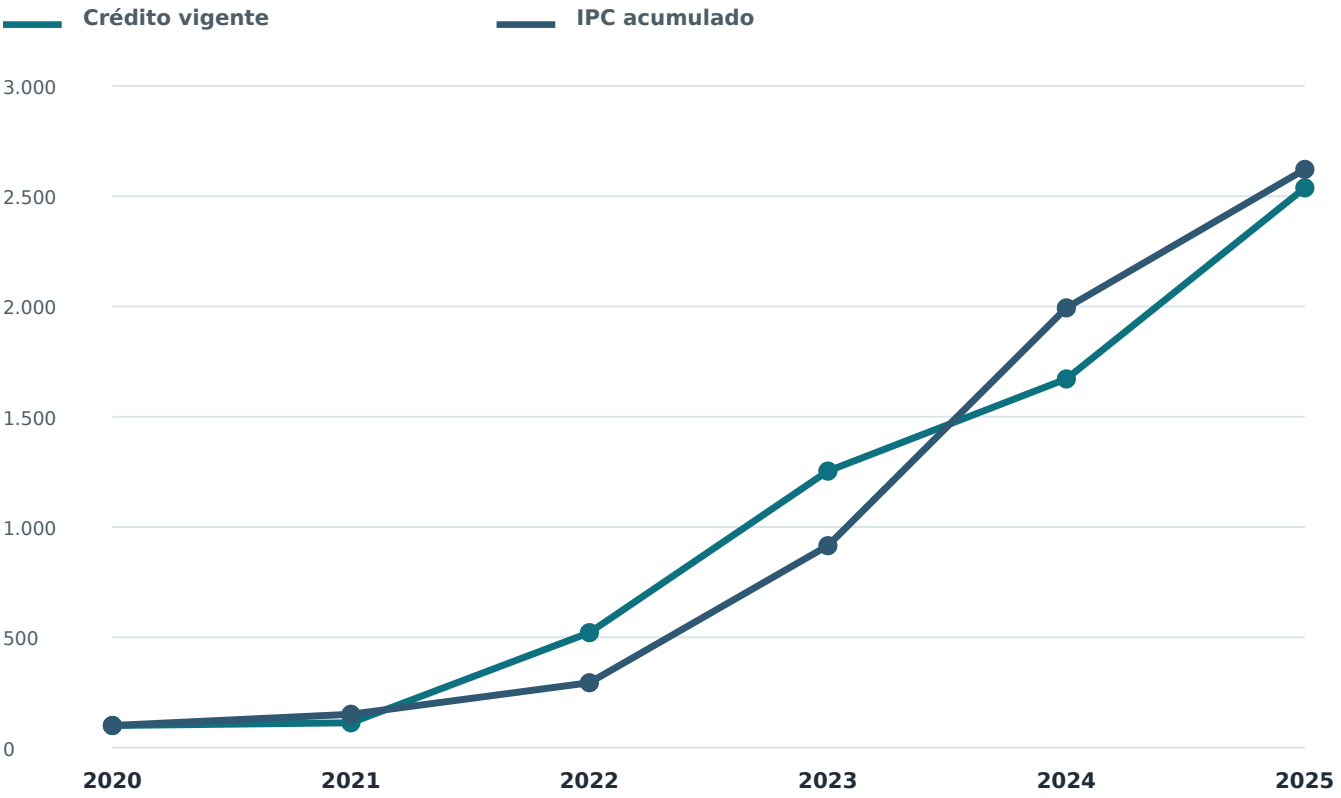
IPC nacional: INDEC, variación diciembre/diciembre. La tasa anual no deflacta por sí sola el gasto acumulado del año. Entidad e importes simulados.

Crédito vigente e inflación · 2020-2025

Series comparadas · base 2020 = 100

Para comparar la evolución del crédito vigente con la de los precios, ambas series se expresan como índices con base 2020 = 100. Los importes de crédito de 2020 a 2024 son estimaciones ilustrativas coherentes con los porcentajes de ejecución del modelo.

EVOLUCIÓN COMPARADA



LECTURA DEL GRÁFICO

En el modelo, el crédito vigente crece hasta un índice de 2.538 en 2025, mientras que el nivel de precios llega a 2.622. Tras superar al IPC acumulado entre 2022 y 2023, el crédito queda levemente por debajo al final de la serie. La comparación indica la evolución relativa de dos índices; no equivale a calcular el poder de compra del gasto anual.

CRÉDITO VIGENTE UTILIZADO EN EL MODELO

2020	2021	2022	2023	2024	2025
4.561 M	5.120 M	23.763 M	57.174 M	76.240 M	115.750 M

Créditos 2020-2024: importes simulados aproximados a partir del devengado y las tasas de ejecución redondeadas. Crédito 2025: 115.750 M. IPC: tasas anuales del modelo, encadenadas desde 2020.

Comparativo de gastos por inciso · 2025

A continuación, se examina la ejecución presupuestaria correspondiente al ejercicio 2025, último año de la serie analizada. Para ello, se comparan el crédito inicial, el crédito vigente y el gasto devengado, tanto en términos agregados como por inciso.

99.459
Crédito inicial

115.750
Crédito vigente

104.658
Devengado

COMPARACIÓN GASTOS POR INCISO

Barras proporcionales · escala común para los cinco incisos



Personal	15.155 M	18.582 M	**18.496 M**
Bienes de consumo	128 M	413 M	**385 M**
Servicios	31.625 M	38.379 M	**36.573 M**
Bienes de uso	33.911 M	22.936 M	**18.711 M**
Transferencias	18.640 M	35.440 M	**30.493 M**

VARIACIÓN Y EJECUCIÓN

El crédito vigente superó al inicial en $16.291 millones (+16,4 %). El devengado fue de $104.658 millones: equivale al 90,4 % del crédito vigente y supera en $5.199 millones al crédito inicial. La mayor ampliación se observa en transferencias (+$16.800 millones), mientras que bienes de uso se redujo en $10.975 millones. Las posibles causas se desarrollan en la página siguiente.

Crédito no devengado: $11.092 millones (9,6 % del crédito vigente).

Factores explicativos del modelo

LECTURA DE LA SERIE

2024 · MENOR DEVENGADO

30.496 M

Se supone la postergación de compras de equipamiento y una menor ejecución de convenios. El devengado cae 41,4 % frente a 2023.

2025 · MAYOR DEVENGADO

104.658 M

Se supone la reanudación de actividades y la ampliación de convenios. El devengado crece 243,2 % frente a 2024.

MODIFICACIÓN DEL CRÉDITO INICIAL EN 2025

Inciso	Variación (M)	Supuesto explicativo
Personal	**+3.427**	Refuerzo de equipos operativos
Bienes de consumo	**+285**	Reposición de insumos
Servicios	**+6.754**	Soporte técnico y mantenimiento
Bienes de uso	**-10.975**	Adquisiciones reprogramadas
Transferencias	**+16.800**	Ampliación de convenios

Variación total del crédito

+16.291 M

Crédito vigente no devengado

11.092 M (9,6 %)

SÍNTESIS FINANCIERA

Bajo estos supuestos, la ampliación de convenios y el refuerzo de servicios explican el aumento neto del crédito vigente, parcialmente compensado por adquisiciones reprogramadas. Se devengó el 90,4 % del crédito vigente. Del saldo sin devengar, $9.172 millones corresponden a transferencias y bienes de uso; para atribuirlo a hitos o compras diferidas haría falta revisar la documentación de ejecución.

Interpretación ilustrativa: no describe una entidad ni hechos reales.

Seguimiento físico y metas · 2025

Programación anual, cumplimiento y ejecución financiera

Tres programas ilustrativos complementan el análisis financiero de la Entidad Horizonte. Las metas, asignaciones y causas son simuladas y corresponden al ejercicio anual 2025.

METAS PROGRAMADAS Y EJECUCIÓN FÍSICA

Programa	Unidad de medida	Programado	Realizado	Cumplimiento
Equipamiento	Equipos entregados	100	75	**75,0 %**
Convenios	Convenios finalizados	40	32	**80,0 %**
Asistencia técnica	Asistencias realizadas	240	228	**95,0 %**

Cumplimiento físico = realizado / programado × 100. Metas anuales de 2025.

EJECUCIÓN FINANCIERA DE LOS PROGRAMAS

Programa	Crédito vigente (M)	Devengado (M)	Ejecución
Equipamiento	10.000	9.000	**90,0 %**
Convenios	20.000	17.000	**85,0 %**
Asistencia técnica	30.000	28.500	**95,0 %**

Importes en millones de pesos corrientes. Los programas integran el total de la entidad: reúnen 60.000 M de crédito y 54.500 M devengados. El resto de las actividades suma 55.750 M y 50.158 M, respectivamente; no son gastos adicionales.

ANÁLISIS DE DESVÍOS Y CONCLUSIONES

Equipamiento: con 90,0 % de ejecución financiera y 75,0 % de cumplimiento físico, se supone que parte de las entregas quedó pendiente al cierre. Convenios: el 85,0 % financiero y el 80,0 % físico podrían responder a hitos aún sin finalizar. Asistencia técnica: ambos indicadores alcanzan el 95,0 %, con cinco puntos por debajo de lo previsto.

La comparación corresponde al mismo programa y período. Las diferencias no prueban ineficiencia: requieren revisar costos, composición del gasto, hitos y registros físicos. Se recomienda conciliar entregas y devengados y verificar las causas antes de definir ajustes.

Metas, programas, asignaciones y explicaciones exclusivamente ilustrativos.