ANEXO



GOBIERNO NACIONAL
CON PASO FIRME

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
Dirección de Presupuesto de la Nación

DEPARTAMENTO DE MONITOREO Y SEGUIMIENTO

EMPRESAS PÚBLICAS

CIFRAS PRELIMINARES

República de Panamá

1ER SEMESTRE 2025

NOTA: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto **devengado**.

Objetivo General

Gestionar una red de aeropuertos seguros y eficientes, ofreciendo infraestructura y servicios de clase mundial, impulsando el desarrollo de Panamá. Esto implica promover el transporte seguro y eficiente de pasajeros y carga, optimizar los procesos operativos y tecnológicos, fortalecer la posición de Tocumen como un centro de conexiones clave en Latinoamérica.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 185,558
miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)
B/. 90,981
miles de balboas

EJECUCIÓN
49%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**325,924**	**325,924**	**185,558**	**90,981**	**49%**	**100%**
Funcionamiento	256,745	256,745	150,969	85,582	57%	79%
Inversión	69,179	69,179	34,589	5,399	16%	21%

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

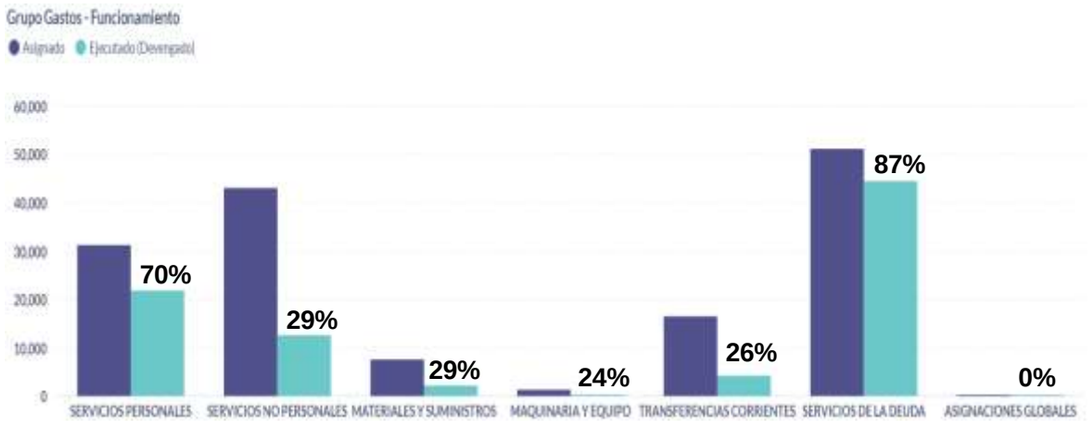
Funcionamiento

AITSA

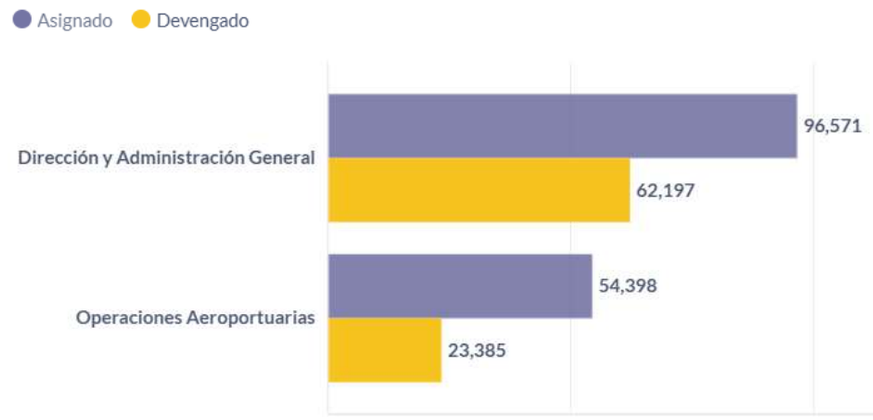
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de funcionamiento según la clasificación por grupo de gasto, por programa y subprogramas presupuestarios. El presupuesto de funcionamiento **ejecutado (devengado) fue de B/. 85,582 miles**, representando un 87% del presupuesto asignado modificado. El rubro con la mayor ejecución fueron los **Servicios Personales (70%)** y **Servicio de la Deuda (87%)** en concepto de intereses de bonos y honorarios. Por otro lado, los rubros que presentaron desafío en la ejecución fueron los **Servicios No Personales (29%)** recursos destinados principalmente a los servicios básicos; y **Materiales y Suministros (29%)**; **Maquinaría y Equipos (24%)**; y **Transferencias Corrientes (26%)** destinadas a jubilaciones, pensiones, becas, a instituciones públicas y privadas y Créditos Reconocidos por Transferencias Corrientes. En cuanto a la ejecución programática, la **Dirección y Administración General alcanzó un 64%,** mientras que **Operaciones Aeroportuarias registró un 43%**. Los recursos del programa de Operaciones Aeroportuarias se asignaron principalmente al **mantenimiento de sistemas, seguridad y a la plataforma de servicios aeroportuarios**, siendo estas las actividades con mayor asignación presupuestaria durante el primer semestre de 2025.

Grupo de Gasto - Funcionamiento (% de ejecución)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)

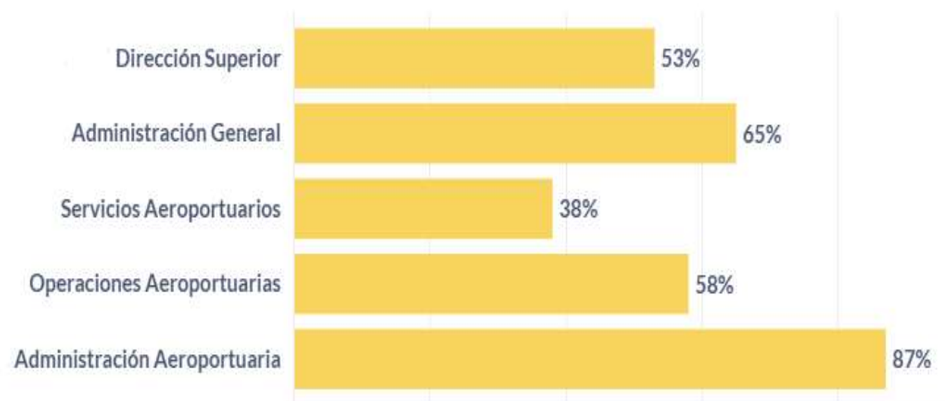


Detalle de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Presupuesto Ley	Presupuesto Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**256,745**	**256,745**	**150,969**	**85,582**	**87%**
Servicios Personales	58,508	58,520	31,234	21,820	70%
Servicios No Personales	64,073	62,752	43,039	12,593	29%
Materiales y Suministros	10,606	11,360	7,559	2,168	29%
Maquinaria y Equipo	1,754	1,928	1,310	316	24%
Transferencias Corrientes	32,580	32,642	16,494	4,225	26%
Servicio de la Deuda	88,825	89,143	51,133	44,458	87%
Asignaciones Globales	400	400	200	0	0%

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades / Proyecto

Inversión

AITSA

Primer Semestre 2025

Proyecto – Reparación de Pista 03R-21L
24% (B/. 2,231 miles de B/. 8,285 miles)

Proyecto – Ampliación de Planta de Tratamiento Térmico
6% (B/. 266 miles de B/. 4,352 miles)

Proyecto – Mejoramiento de pint. plat. y rejuven. Asf T1-T2
9% (B/. 279 miles de B/. 3,005 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (% de ejecución semestral)



Durante el primer semestre de 2025, el presupuesto de inversión modificado se situó B/. **69,178 miles**, cifra que representa el 21% del presupuesto total institucional. De este monto, se registró una ejecución (devengado) de **B/. 5,399 miles,** con avance financiero **16%,** impulsada principalmente por los proyectos de Ampliación y Remodelación de la Infraestructura Aeroportuaria.

A nivel de programas el análisis muestra disparidades en el avance, el mayor peso presupuestario se concentró en la Ampliación y Remodelación con un monto Modificado de B/. **35,589 miles,** lo que representa una asignación del 45%, ejecutando el 19% de los recursos asignados para el periodo, mientras que el programa Plan de Expansión con un presupuesto modificado de B/ **33,721 miles** reportó una ejecución de 6% a pesar de contar con más de la mitad de los recursos asignados.

Por otra parte, el subprogramas con mayor asignación presupuestaria fue el de **Mejoras a las Instalaciones**, destinando los recursos a los proyectos de:

- Construcción de Hombros De La Calle De Rodaje, *ejecutó el **34%***
- Construcción de Instalaciones Para El Senan, *(0% de ejecución)*
- Construcción Para Adecuación De Áreas Comerciales, (0% de ejecución)
- Construcción Cercado Fase II, ejecutó **20%**
- Reparación de Pista 03r-21l, ***24%** de ejecución*
- Construcción Sistema Humedo Contra, ***4%** de ejecución*
- Construcción de La Remodelacion Nodo Sur, ***17%** de ejecución*
- Mejoramiento Ofic. Y Clinica De Campamento, *(0% de ejecución)*
- Construcción De Calle De Servicio, ejecutó el **5%**
- Mejoramiento De Nuevo Cielo Raso En Satelites T1, *ejecutó el **18%***

El resto de los subprogramas registraron una ejecución entre el 6% al 26%.

Estos resultados evidencian la necesidad de agilizar los trámites y procesos para el desarrollo e implementación de proyectos de inversión destinados a construcciones y mejoramiento de instalaciones y mejorar la ejecución durante el segundo semestre, para proveer las infraestructuras y adecuaciones necesarias para ofrecer servicios de calidad en los aeropuertos.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

AITSA

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes

- **49%** de ejecución global del presupuesto asignado modificado (**B/. 90,981 de B/. 185,558 miles**).
- Las ejecución a nivel de aeropuertos del presupuesto de funcionamiento registró el siguiente comportamiento: Enrique A. Jiménez (84%), Scarlett Martínez (77%), Panamá Pacífico (89%) y Enrique Maleck (93%).
- Los recursos asignados en inversión están orientados proyectos clave como Reparación Pista Scarlett Martinez (B/. 864miles); Reparación de PISTA 03R-21L (B/. 2,231 miles); Mejoramiento de pint. plat. y rejuven. Asf T1-T2 (B/. 3,005 miles); Implementación sistema Telemetría –OACI (B/. 2,866 miles); Mejoramiento el campo de vuelo del aeropuerto (B/. 1,087 miles)
- **Baja ejecución** en el presupuesto global de inversión (16%), se debe principalmente al alto número de proyectos con baja ejecución y otros no iniciados.

Recomendaciones

- Fortalecer los procesos de ejecución de proyectos de infraestructura aeroportuaria, especialmente en Construcciones por Contrato.
- Revisar la viabilidad de ajustes en el cronograma de desembolsos para el Plan de Expansión, asegurando que los fondos asignados se comprometan en el tercer trimestre para evitar la pérdida de presupuesto al cierre del año fiscal.
- Mejorar la coordinación entre las unidades ejecutoras para optimizar la adquisición de maquinaria y equipo.
- Implementar indicadores de alerta temprana para identificar retrasos en la ejecución de actividades criticas.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

57%	**Funcionamiento**
B/. 85,582 miles	
16%	**Inversión**
B/. 5,399 miles	

Conclusiones

El **Aeropuerto Internacional de Tocumen, S.A. (AITSA)** ha demostrado un desempeño presupuestario bajo durante primer semestre, con B/.185,558 miles de ejecución del presupuesto asignado modificado, distribuidos en 79% para funcionamiento y 21% para inversión. El comportamiento de la ejecución presupuestaria esta influenciada principalmente por el desempeño de los proyectos de inversión.

Según la clasificación por grupo de gasto, destaca en funcionamiento la ejecución de Servicios Personales (70%) y Servicio de la Deuda (87%). Sin embargo, en inversión existen áreas de oportunidad importantes en la ejecución de Construcciones por Contrato y proyectos de mejoramiento, reparación y construcción, lo que podría afectar el plan de modernización y expansión aeroportuaria.

Es prioritario fortalecer los mecanismos de planificación y ejecución de proyectos de mejoras de instalaciones, así como optimizar la gestión de recursos en áreas de baja ejecución relacionadas con al plan de expansión y mejoramiento de las instalaciones del Aeropuerto, mediante la agilización de los trámites administrativos y procesos de contratación para los proyectos de inversión que cuentan con recursos asignados, para seguir cumpliendo con el objetivo de gestionar una red de aeropuertos seguros y eficientes, ofreciendo infraestructura y servicios de clase mundial.

Objetivo General

Ejecutar políticas, estrategias, normas legales y reglamentarias, planes y programas que están relacionados de manera directa, indirecta o conexa, con el funcionamiento y desarrollo del sector marítimo.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 130,707
miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)
B/.87,604
miles de balboas

EJECUCIÓN
67%
miles de balboas

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**193,383**	**218,382**	**130,707**	**87,604**	67%	**100%**
Funcionamiento	178,279	181,199	93,524	75,075	80%	**72%**
Inversión	15,104	37,183	37,183	12,529	34%	**28%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

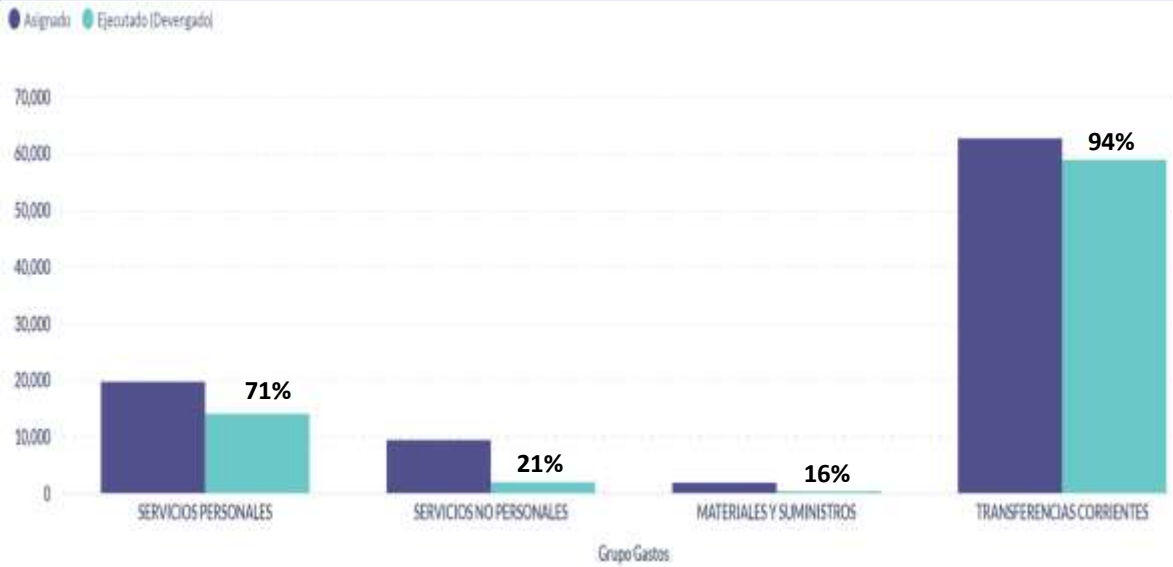
Funcionamiento

AMP

PRIMER SEMESTRE 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Transferencias Corrientes (94%),** destinadas al pago de Becas, indemnización laboral, Bonificación y subsidios deportivos asegurando la continua operación y operatividad de la entidad. Entre las actividades más relevantes de los subprogramas tenemos: Marina Mercante (62%), Gente de Mar (62%) y Registro Público de Títulos y Grávamenes de Naves (63%).

Presupuesto de Funcionamiento (% de ejecución)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



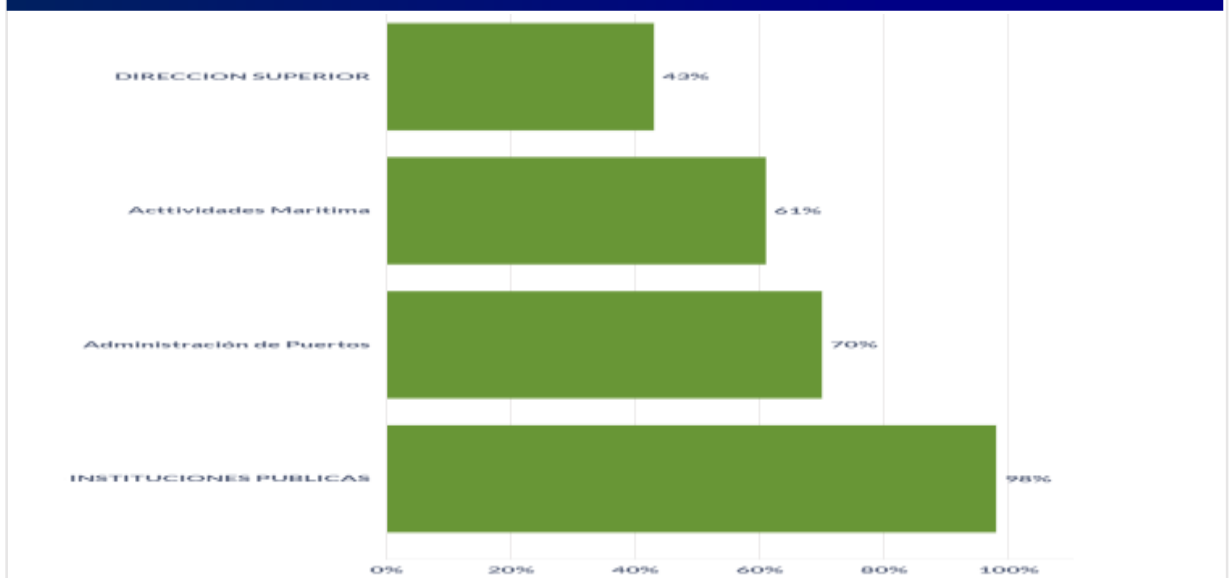
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**178,279**	**181,199**	**93,524**	**75,075**	**80%**
Servicios Personales	35,851	35,966	19,662	14,012	71%
Servicios No Personales	8,711	11,599	9,377	1,922	21%
Materiales y Suministros	2,558	2,610	1,838	289	16%
Transferencias Corrientes	131,159	131,024	62,647	58,852	94%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

AMP

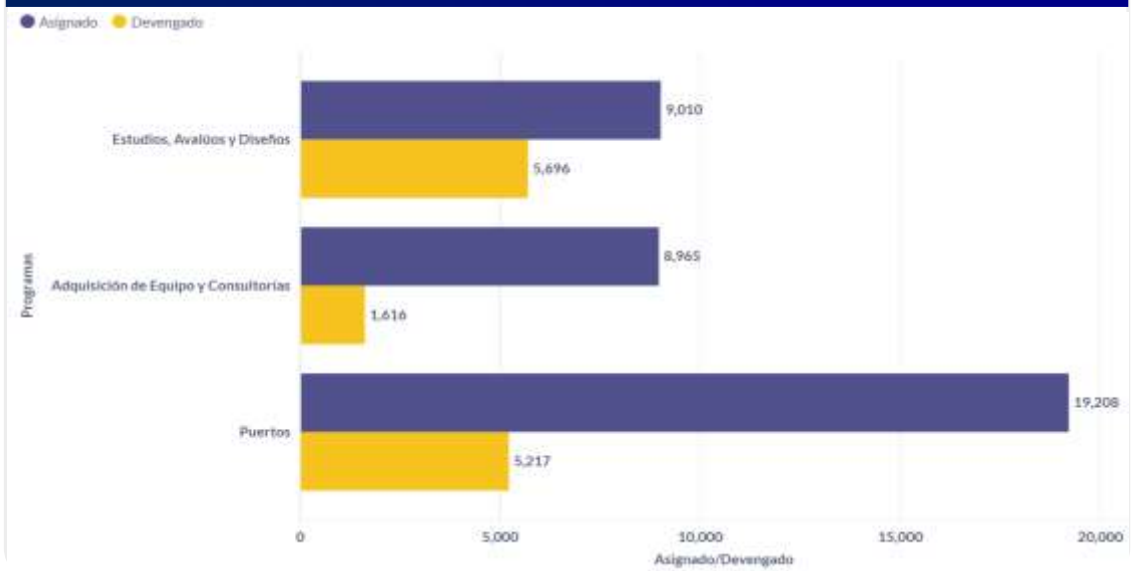
PRIMER SEMESTRE 2025

Programa a destacar
Estudios, Avalúos y Diseños
63% (B/.5,696 miles)

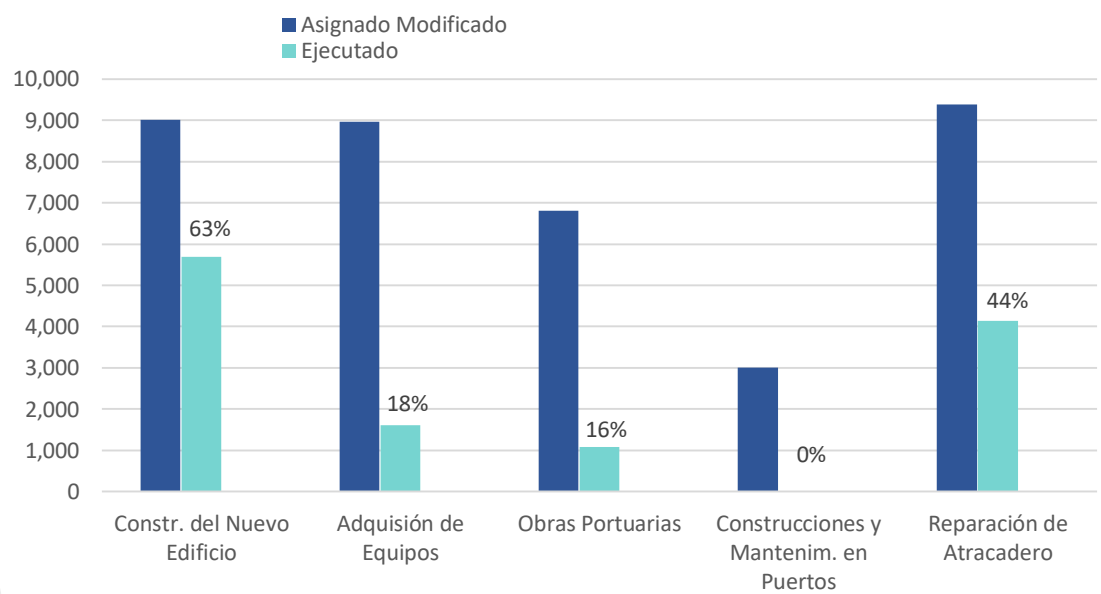
Subprograma a destacar
Construcción del nuevo edificio
63% (B/. 5,696 miles)

Proyecto a destacar
Rehabilitación de la nuevas instalaciones administrativas 63% (B/. 5,696 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (% de ejecución)



Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto modificado de inversión de B/. 37,183 miles, que representa el 28% de su asignación global. Estos recursos ejecutados se reflejan en el gráfico de programas de inversión, orientados principalmente a programas relacionados con estudios, rehabilitación, construcción, reparación, señalización y equipamiento.

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 12,529 miles, equivalente al 34% del presupuesto modificado asignado de B/. 37,183 miles, reflejando un ritmo de avance moderado.

Se presenta la ejecución presupuestaria por subprograma de inversión:

Los subprogramas más representativos incluyen construcciones, mejoras, mantenimiento, equipamiento, destacando los proyectos de Rehabilitación de nuevas instalaciones administrativas (63%), Construcción del Muelle Fiscal en Puerto Armuelles (46%), Equipamiento y Monitoreo a la señal buques de bandera panameña (43%), Fortalecimiento y Equipamiento (27%) y Construcción del Mercado de Mariscos en Pedregal – Chiriquí (23%) y Mantenimiento Preventivo de Puertos y Capitanía (12%) por su nivel de avance y relevancia dentro de la entidad.

Por otra parte, se observaron proyecto/actividades sin avances tales Desarrollo e Implementación del Sistema de Registro Electrónico, Implementación del Sistema de Ventanilla Única, Mejoramiento – Ayuda a la Navegación, Equipamiento del Centro de Monitoreo y Control de Tráfico Marítimo en el área Atlántico y Pacífico, , Rehabilitación del Edificio No. 1108 en Cristobal - Colón, Construcción de la Terminal de Servicios Marítimos Auxiliares de SP, Construcción- Diseño y Desarrollo de Planes del Puerto de Amador y la Señalización Marítima a Nivel Nacional esto responde, en parte a factores tales como retrasos en el refrendo del contrato, falta de asignación presupuestaria, cambios en los cronogramas, ajustes administrativos, evaluación, adenda de tiempo, aprobación de resolución de la Junta Directiva, reclamos de contratistas, fallo del Tribunales de Contratación y planos.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

AMP

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

- **67% de ejecución global del presupuesto asignado modificado (B**/. 87,604 de B/. 130,707 miles), consolidándola como líder en eficiencia presupuestaria en el sector marítimo.
- Durante el Primer Semestre 2025, se reflejo una buena gestión de presupuesto asignado. El 72% del presupuesto asignado se destino a funcionamiento y 28% en inversión, demostrando una distribución diferenciada entre operaciones regulares y desarrollo de infraestructura marítima.
- En funcionamiento las actividades con buena ejecución están: Marina Mercante (62%), Gente de Mar – Escuela Naútica (62%), Registro Público de Títulos y Grávamenes de Naves (63%).
- Las actividades con una alta ejecución en inversión: Rehabilitación de Nuevas Instalaciones Administrativas (63%)**,** Equipamiento y Monitoreo a la señal de buques de bandera panameña (43%) y Construcción del Muelle Fiscal en Puerto Armuelles (46%).

Recomendaciones

- Continuar la inversión en digitalización con enfoque en blockchain para el registro de buques.
- Optimizar adquisición de materiales y suministros para mejorar operaciones.
- Evaluar la necesidad de mejora continua del capital humano a través de diversas inducciones
- Fortalecer alianzas público-privadas para desarrollo de infraestructura portuaria.
- Impulsar sostenibilidad ambiental en operaciones marítimas alineada a estándares internacionales.
- Fortalecer la planificación y gestión de proyectos de inversión, estableciendo mecanismos de seguimiento oportuno.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
80%	**34%**
B/. 75,075 miles	B/. 12,529 miles

Conclusiones

La **Autoridad Marítima de Panamá (AMP)** consolida su posición como referente mundial en administración marítima, logrando 67% de ejecución global. La distribución estratégica de recursos (80% funcionamiento, 34% inversión) demuestra la operatividad diaria y el desarrollo de proyectos de inversión (modernización) del sector marítimo panameño. La Institución finalizó el Primer Semestre 2025 con una asignación presupuestaria de B/.130,707 de B/. 218,382 miles del Presupuesto Modificado.

Los programas de Construcción del Nuevo Edificio (63%) y Reparación de Atracadero (44%) alcanzaron una buena ejecución, destacando la prioridad de implementación de proyectos sin avances tales como sistema de ventanilla única, desarrollo e implementación del sistema de registro electrónico. Estos logros potencian el posicionamiento de Panamá como hub logístico mundial, aunque persisten oportunidades de mejora en adquisición de materiales y suministros (16%) para optimizar la eficiencia operativa integral.

208 – BINGOS NACIONALES

BINGOS NACIONALES

Ejecución Presupuestaria
I Semestre 2025

Objetivo General

Los Bingos Nacionales tienen como objetivo desarrollar, administrar y promover los juegos de Bingos a nivel nacional con el propósito de aportar al Estado el beneficio de los mismos.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 603
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 371
miles de balboas

EJECUCIÓN
62%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**991**	**991**	**603**	**371**	**62%**	**100%**
Funcionamiento	991	991	603	371	62%	**100%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

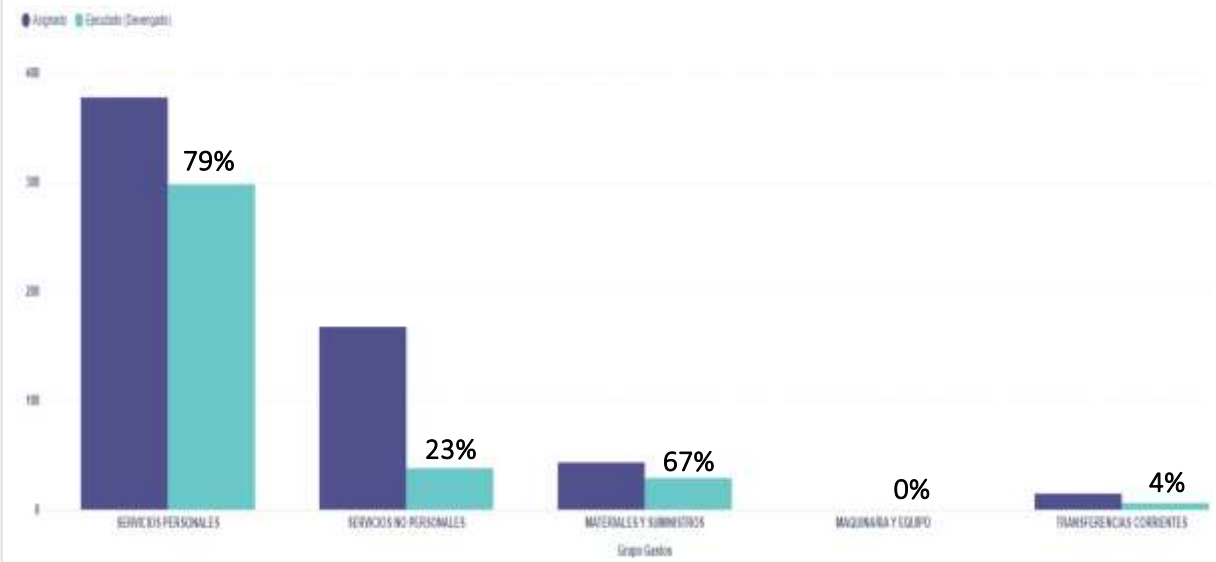
Funcionamiento

BINGOS NACIONALES

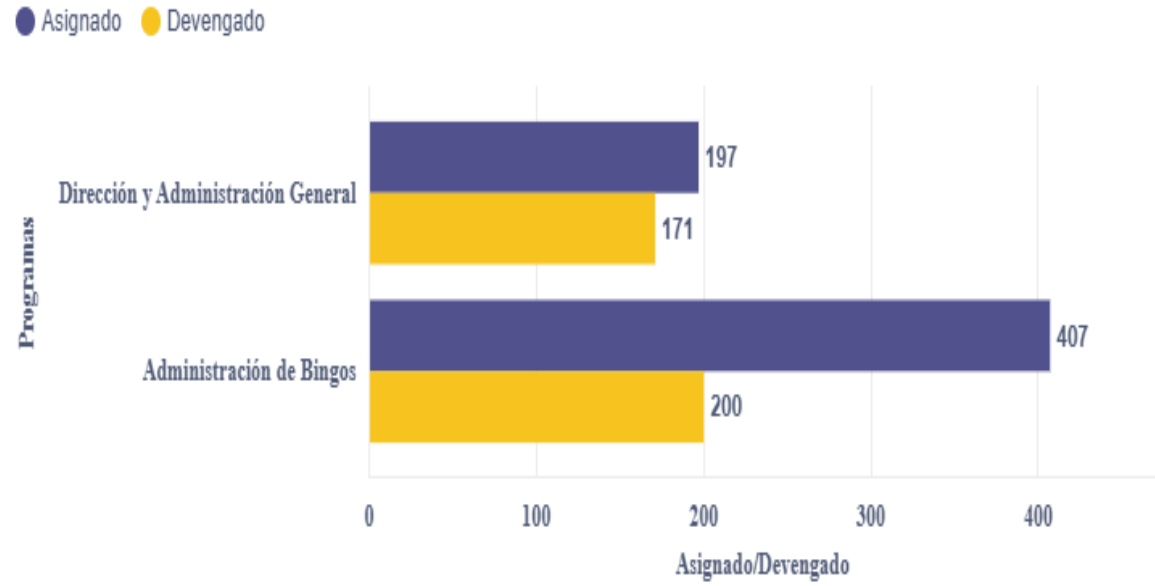
I Semestre 2025

Presupuesto de Funcionamiento

(en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**991**	**991**	**603**	**371**	**62%**
Servicios Personales	639	704	378	298	**79%**
Servicios no Personales	157	203	167	38	**23%**
Materiales y Suministros	97	53	43	29	**67%**
Maquinaria y Equipo	67	-	-	-	**0%**
Transferencias Corrientes	31	31	15	6	**4%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

- En este análisis, se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** según la clasificación por grupo de gasto. Bingos Nacionales tiene una estructura presupuestaria única con **100% de recursos asignados a funcionamiento**, logrando un **62% de ejecución total**. Destaca la ejecución de **B/. 298 miles** en servicios personales (79%), **B/. 147 miles** en servicios no personales (23%) y materiales y suministros (67%), y **B/. 6 miles** en transferencias corrientes (4%).

- En cuanto a el comportamiento programático tenemos en Dirección y Administración General un porcentaje de (87%) y Administración de Bingos un (49%) con una ejecución semestral en las Agencias de Colón con un (65%) y Plaza Carolina con (62%).

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

BINGOS NACIONALES
I Semestre 2025

Aspectos Relevantes

- **Ejecución Mediana: 62%** con B/. 371 miles ejecutados de un presupuesto asignado modificado de B/. 603 miles, demostrando una gestión presupuestaria media eficiente.
- **Operación Optimizada:** Buena ejecución en recursos críticos como Materiales y Suministros (67%) y Servicios Personales (79%), y no personales (23%) permitiendo fortalecer la infraestructura operativa.
- **Administración Eficiente:** Dirección y Administración General (87%), Plaza Carolina (62%), El Rancho (48%), y Colón (65%) reflejando excelencia operativa.
- **Enfoque Social:** Los recursos generados se orientan a promover el desarrollo humano e integración social de grupos prioritarios (juventud, mujer, niñez, personas con discapacidad)

Recomendaciones

- Fortalecer programas sociales para juventud y niñez mediante alianzas con organizaciones locales y comunitarias
- Ampliar cobertura geográfica para atención a personas con discapacidad y adultos mayores en áreas vulnerables
- Desarrollar programas específicos para grupos indígenas con enfoque intercultural y pertinente
- Mejorar la ejecución en servicios no personales (23%) y transferencias corrientes (4%).

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

62%
B/. 371 miles

Funcionamiento

Conclusiones

Bingos Nacionales presenta un buen desempeño presupuestario mediano en el primer semestre de 2025, alcanzando un 62% de ejecución global. Con un presupuesto enfocado 100% en funcionamiento, la institución ha logrado mantener una operación eficiente mientras cumple su misión social de promover el desarrollo humano e integración de grupos prioritarios.

La administración efectiva de las salas de bingo (Plaza Carolina 62%, El Rancho 48%, Colón 65%) demuestra la solidez de la gestión operativa. El modelo institucional combina exitosamente la eficiencia administrativa con un enfoque en desarrollo social, creando un círculo virtuoso donde la rentabilidad de los juegos de bingo financia programas de integración y desarrollo para juventud, mujer, niñez, personas con discapacidad, personas mayores y grupos indígenas, fortaleciendo así el tejido social de las comunidades atendidas.

238 – AAC

AUTORIDAD AERONÁUTICA CIVIL

Ejecución Presupuestaria

Primer Semestre 2025

Objetivo General

Planear, organizar y supervisar y/o inspeccionar el funcionamiento de los aeródromos nacionales e internacionales, el diseño y la construcción de infraestructuras y planificar el desarrollo futuro de la actividad aeroportuaria nacional siguiendo normas y reglamentos nacionales e internacionales.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO

B/. 46,326

miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)

B/. 15,520

miles de balboas

EJECUCIÓN

34%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**58,169**	**60,958**	**46,326**	**15,520**	**34%**	**100%**
Funcionamiento	41,065	41,065	27,609	14,868	54%	67%
Inversión	17,104	19,893	18,717	652	3%	33%

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

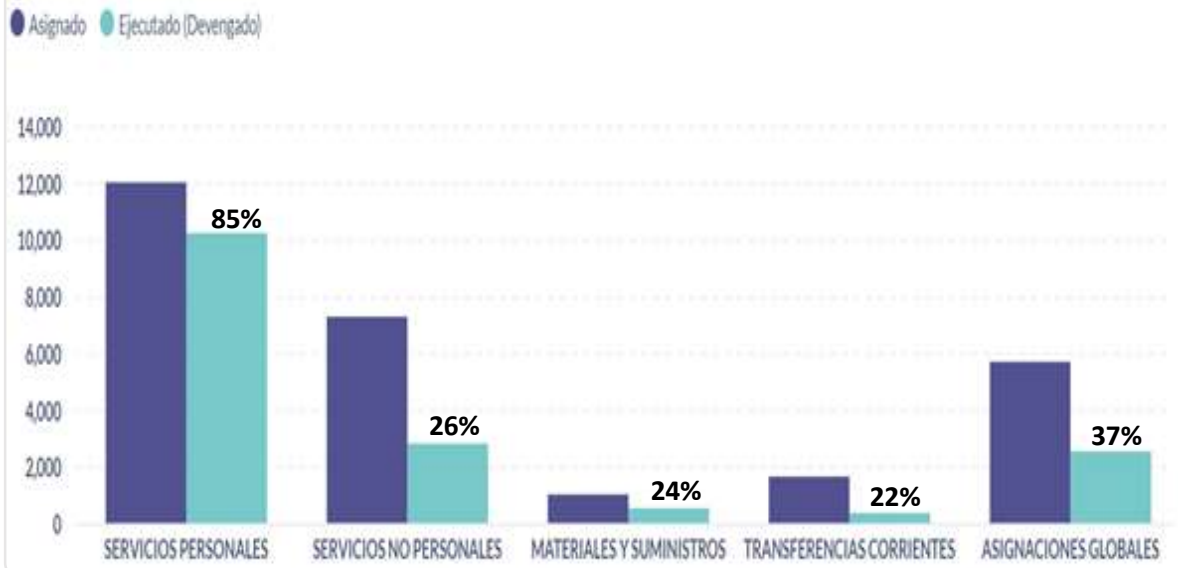
Funcionamiento

AAC

Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 14,868 miles, representando un 54% del presupuesto asignado modificado. El componte de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (85%)**, **Servicios No Personales (26%)**, y **Transferencias Corrientes (22%)** destinadas a **Pensiones y Jubilaciones, Cuotas a Organismos Internacionales,** asegurando la continua operación de la entidad.

Grupo de Gastos - Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Detalle de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**41,065**	**41,065**	**27,609**	**14,868**	**54%**
Servicios Personales	22,365	22,372	12,003	10,225	85%
Servicios No Personales	9,260	9,334	7,272	1,921	26%
Materiales y Suministros	1,241	1,300	1,010	245	24%
Transferencias Corrientes	1,649	1,873	1,638	357	22%
Asignaciones Globales	6,550	6,186	5,686	2,120	37%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

AAC

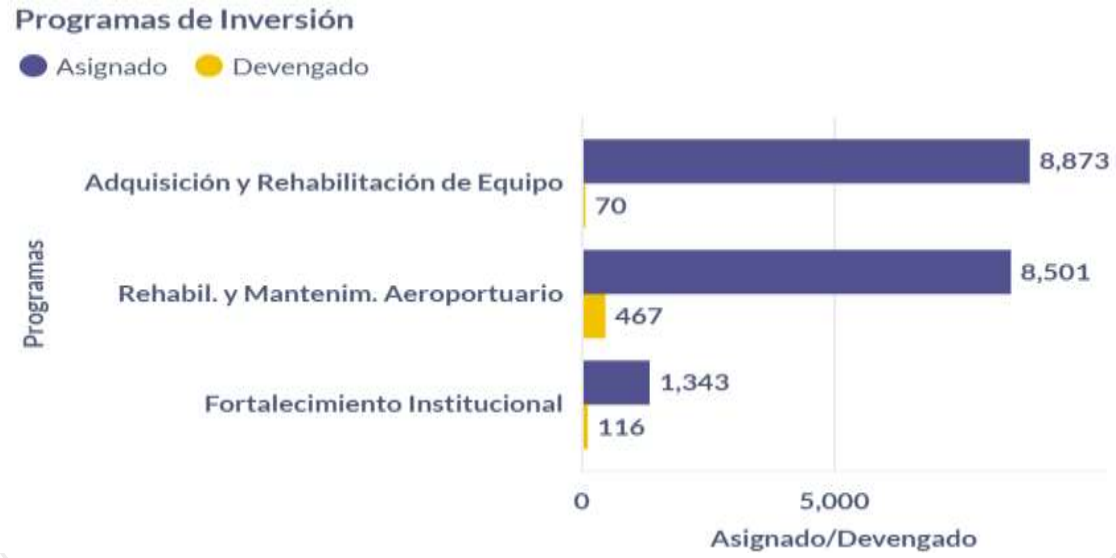
Primer Semestre 2025

Mejoramiento del Sistema de Vigilancia Radar
24% (B/. 15 miles de B/. 62 miles)

Conservación de las Áreas Verdes de los Aeropuertos
17% (B/. 188 miles de B/. 1,085 miles)

Rehabilitación de Infraestructura doméstica a nivel Nacional
13% (B/. 225 miles de B/. 1,759 miles

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (% de ejecución semestral)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa / sub programas / proyectos de inversión :**

Durante el primer semestre, la Autoridad Aeronáutica Civil alcanzó una ejecución de inversión de sólo 3%, es decir aproximadamente B/. 652 miles de los B/. 18,717 miles del presupuesto modificado asignado. La entidad opera con tres (3) programas de inversión, sin embargo, ninguno de esos tres (3) supera el 10% de ejecución, lo cual evidencia un grado de subaprovechamiento significativo de los recursos asignados en este periodo.

En detalle, la AAC cuenta con once (11) subprogramas de inversión, de los cuales sólo dos (2) superan el 10% de ejecución: el subprograma **Rehabilitación e Infraestructura de aeropuertos domésticos** y el de **Instalaciones, Adquisición y Mantenimiento de los sistemas CNV**. Los otros nueve (9) subprogramas presentan ejecuciones inferiores al 10%, y cuatro (4) de ellos no reportan ejecución. En cuanto a proyectos específicos, se identifican veintinueve (29) actividades planificadas, de las cuales sólo siete (7) han reflejado ejecución, y de esas sólo un (1) proyecto logra superar el 20% de ejecución. De modo que veintidós (22) proyectos no registran ejecución alguna en este primer semestre.

Entre las principales limitaciones que podrían haber incidido en la baja ejecución de inversiones se identifican factores tanto internos como externos.
A nivel institucional,

- La AAC enfrenta procesos administrativos extensos para la formulación, validación y contratación de proyectos, especialmente en la preparación de pliegos de cargos, especificaciones técnicas y revisiones de estudios de factibilidad, lo que retrasa el inicio efectivo de las obras.
- Asimismo, la disponibilidad oportuna de recursos humanos técnicos y presupuestarios, junto con la reprogramación de metas físicas derivada de ajustes presupuestarios o priorización de proyectos, también ha influido en la dinámica de ejecución.

En el entorno externo,

- Se observan demoras en la tramitación de procesos de contratación pública, variaciones en los costos de insumos aeronáuticos, y procesos de revisión o aprobación interinstitucional, que inciden directamente en la calendarización de los proyectos.
- De igual forma, los cambios normativos y requerimientos técnicos internacionales establecidos por la OACI han exigido revisiones adicionales en proyectos de infraestructura y equipamiento especializado, afectando los cronogramas originalmente previstos.

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

AAC

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 1er Semestre 2025

📌 La ejecución global alcanzó el 34% del presupuesto asignado modificado (B/. 15,520 miles de B/. 46,325 miles).

📌 Las actividades operativas y de funcionamiento mantienen un comportamiento más estable, garantizando la continuidad de los servicios aeronáuticos esenciales y las operaciones institucionales.

📌 Se evidencia mayor ejecución en proyectos de mantenimiento y rehabilitación de aeropuertos domésticos, así como en la adquisición y mantenimiento de los sistemas CNV, los cuales superan el 10% de ejecución.

📌 La entidad continúa realizando procesos de revisión, planificación y fortalecimiento técnico-administrativo para mejorar la gestión de proyectos y optimizar la utilización de los recursos asignados durante el segundo semestre.

Recomendaciones

- Fortalecer la planificación y programación de proyectos de inversión, asegurando la definición temprana de los términos de referencia y la coordinación interinstitucional para agilizar los procesos de contratación.
- Priorizar la ejecución de los subprogramas con mayor impacto operativo, particularmente los relacionados con infraestructura aeroportuaria y sistemas de navegación aérea, optimizando la reasignación de recursos dentro del marco presupuestario.
- Implementar mecanismos de seguimiento físico-financiero más frecuentes, que permitan identificar y corregir oportunamente los cuellos de botella que limitan la ejecución.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
54%	3%
B/. 14,868 miles	B/. 652 miles

Conclusiones

La Autoridad Aeronáutica Civil presenta una ejecución global del 34%, equivalente a 15,520 miles de 46,325 miles del presupuesto modificado asignado, donde el desempeño de funcionamiento mantiene un comportamiento adecuado, mientras que la ejecución en inversión refleja un avance limitado del 3%. Este resultado obedece principalmente a la naturaleza técnica y regulada de los proyectos del sector aeronáutico, que requieren procesos de aprobación, diseño y contratación más complejos. Se recomienda se fortalecen los mecanismos de seguimiento y coordinación interinstitucional, lo que permitirá avanzar con mayor eficiencia en la modernización y mantenimiento de la infraestructura aeroportuaria del país.

266 – IDAAN

INSTITUTO DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARRILLADOS NACIONALES

Ejecución Presupuestaria

Primer Semestre 2025

Objetivo General

Producir, distribuir y recolectar agua para satisfacer las necesidades de la población, así como recolectar, tratar y disponer de las aguas servidas para garantizar el saneamiento y la salud pública.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO

B/. 280,021

miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)

B/. 85,725

miles de balboas

EJECUCIÓN

31%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**414,379**	**404,378**	**280,021**	**85,725**	**31%**	**100%**
Funcionamiento	157,379	156,929	104,530	60,839	58%	39%
Inversión	257,000	247,449	175,491	24,886	14%	61%

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

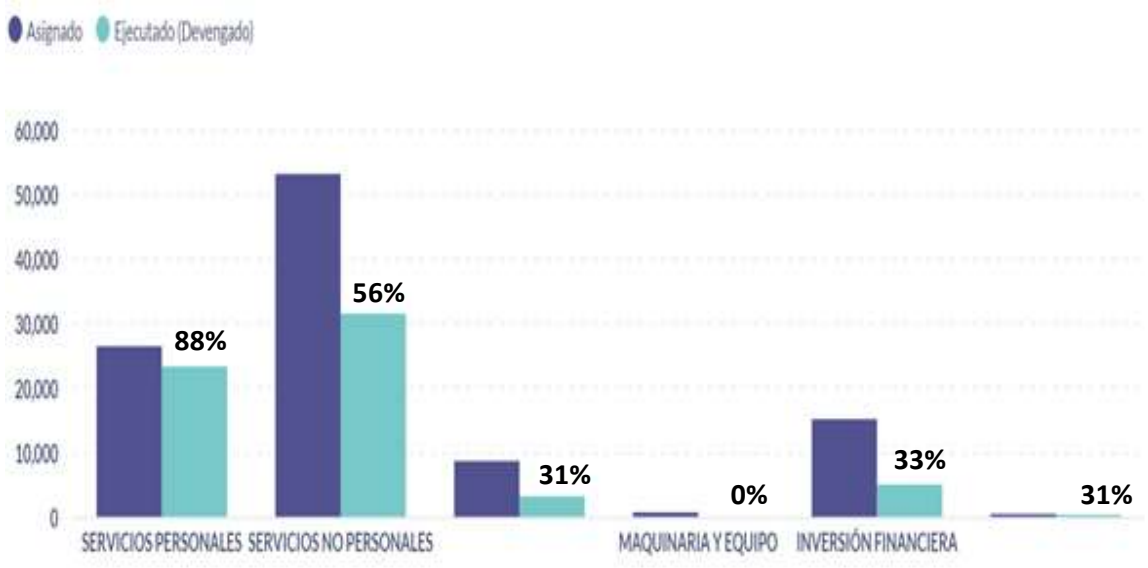
Funcionamiento

IDAAN

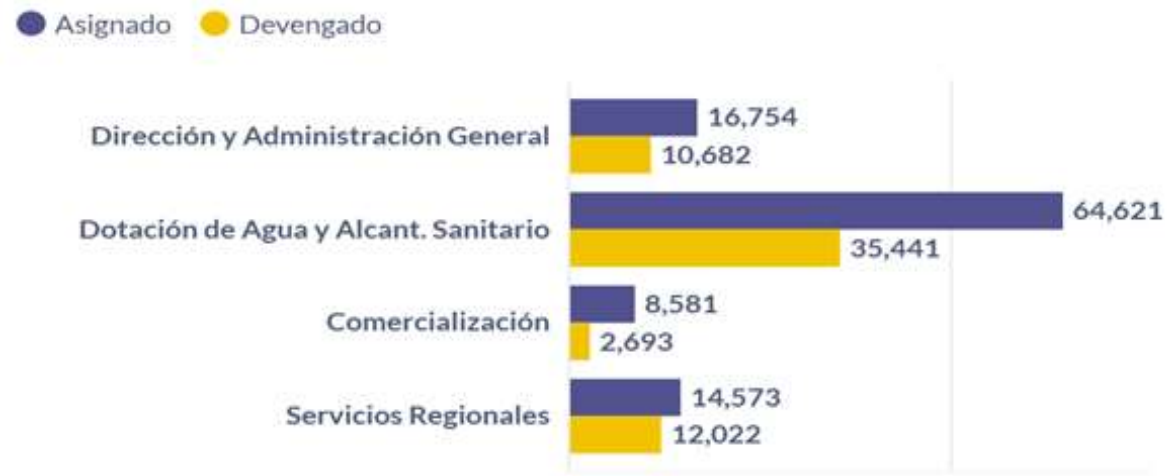
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 60,839 miles, representando un 58% del presupuesto asignado modificado. El componte de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (88%)**, **Servicios No Personales (56%)**, y **Inversión Financiera (33%) y Transferencias Corrientes (31%) Propias de la institución**, asegurando la continua operatividad de la entidad.

Grupo de Gastos - Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Detalle de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**157,379**	**156,929**	**104,530**	**60,839**	**58%**
Servicios Personales	52,877	52,877	26,443	23,295	88%
Servicios No Personales	75,714	73,840	53,140	29,691	56%
Materiales y Suministros	8,462	8,973	8,658	2,687	31%
Maquinaria y Equipo	0	699	699	0	0%
Inversión Financiera	20,000	20,000	15,151	5,028	33%
Transferencias Corrientes	326	540	438	138	31%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

IDAAN

Primer Semestre 2025

Mejoramiento al Sistema de Agua potable Valle de Antón

100% (B/. 193 miles de B/. 193 miles)

Estudio Sistema Alcantarillado Sanitarios de Isla Contadora

93% (B/. 2,445 miles de B/. 2,630 miles)

Fortalecimiento Asistencia Técnica G. Op y Com.

92% (B/. 4,830 miles de B/. 5,250 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (% de ejecución semestral)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa / sub programas / proyectos de inversión :**

Durante el primer semestre la ejecución en inversión del IDAAN alcanzo un 14%, es decir B/. 24,886 miles frente a un presupuesto modificado de B/. 175,491 miles. La entidad tiene definidos tres programas de inversión y ninguno de ellos registra una ejecución superior al 20%.

En cuanto a los subprogramas y proyectos, el IDAAN mantiene vigentes 13 subprogramas, de los cuales 10 muestran grado de ejecución. Entre los que sobresalen están el subprograma **Construcción y Mejoras al Sistema de Alcantarillados** con 93% de ejecución, el de **Ampliación Sistemas de Acueducto 4 – C.A.F.** con 26% y **Mejoramiento Sistema de Agua Potable** con 21%; hay además tres subprogramas que no registran ejecución en este semestre. Asimismo, de los 83 proyectos presupuestados para la vigencia, sólo 31 proyectan avance en ejecución, mientras que 52 no presentan ejecución alguna durante este primer semestre. Estos datos ponen de relieve una marcada asimetría entre subprogramas y una baja general del universo de proyectos previstos.

En cuanto a las limitaciones que enfrenta la entidad, se observa que el IDAAN ha tenido que desenvolverse en un entorno presupuestario y operativo exigente, donde los recursos asignados no siempre guardan correspondencia con las necesidades de inversión a nivel nacional. A ello se suman los desafíos propios de una infraestructura extensa y en parte envejecida, que demanda importantes esfuerzos de mantenimiento y modernización. No obstante, la entidad ha mantenido su compromiso institucional en la gestión de proyectos y continúa fortaleciendo sus procesos de planificación, ejecución y supervisión, buscando optimizar la eficiencia en el uso de los fondos disponibles. Estos factores explican en parte la baja ejecución observada, pero también reflejan la oportunidad de consolidar una gestión más ágil y efectiva en la segunda mitad del año.

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

IDAAN

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 1er Semestre 2025

📌 El IDAAN mantiene una estructura de inversión distribuida en tres programas principales, durante el periodo de análisis con ejecución superior al 20 %, lo que evidencia oportunidades de mejora en la gestión de proyectos y programación de desembolsos.

📌 En materia de funcionamiento, se destaca una ejecución de 88 % en servicios personales y 56 % en servicios no personales, reflejando el cumplimiento de compromisos laborales y operativos esenciales para la continuidad del servicio.

📌 En el ámbito de los subprogramas, sobresalen **Construcción y Mejoras al Sistema de Alcantarillado** (93 %), **Ampliación del Sistema de Acueducto 4 – C.A.F.** (26 %) y **Mejoramiento del Sistema de Agua Potable** (21 %), evidenciando avances en áreas de infraestructura crítica.

📌 De los 83 proyectos presupuestados, 31 registran ejecución y 52 no han iniciado, lo que representa un margen amplio para reprogramación y seguimiento durante el segundo semestre.

Recomendaciones

- Fortalecer la planificación operativa y presupuestaria, priorizando los proyectos con mayor impacto social y viabilidad técnica, para optimizar la ejecución de los recursos de inversión en la segunda mitad del año.
- Agilizar los procesos administrativos y de contratación, promoviendo mecanismos internos que reduzcan los tiempos de aprobación y ejecución de obras, especialmente en los programas de agua potable y alcantarillado.
- Reforzar las capacidades técnicas y de seguimiento, mediante la implementación de sistemas de control de avance y evaluación que faciliten la toma de decisiones oportunas y garanticen mayor transparencia en la gestión.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
58%	**14%**
B/. 60,839 miles	B/. 24,886 miles

Conclusiones

Durante el primer semestre de la vigencia, el IDAAN presenta una ejecución global del 31%, equivalente a B/. 85,725 miles de un presupuesto modificado de B/. 280,021 miles. De este total, el 58% corresponde a funcionamiento y el 14% a inversión, lo que muestra una gestión enfocada principalmente en el sostenimiento operativo de los servicios básicos de agua y alcantarillado, manteniendo la continuidad en la prestación a nivel nacional.

En términos técnicos, la ejecución del primer semestre refleja una dinámica institucional que, pese a enfrentar restricciones presupuestarias y operativas, mantiene avances significativos en programas de infraestructura clave. La entidad muestra capacidad de adaptación y compromiso con el fortalecimiento de sus procesos de gestión y planificación, lo que crea condiciones favorables para una mejora en los indicadores de ejecución en la segunda mitad del año y una mayor eficiencia en el uso de los recursos públicos.

270 – IMA

INSTITUTO DE MERCADEO AGROPECUARIO

Ejecución Presupuestaria

Primer Semestre 2025

Objetivo General

El Instituto de Mercadeo Agropecuario tiene como objetivo ejecutar las políticas de mercado formuladas por el Ministerio de Desarrollo Agropecuario, garantizando el mercado interno o externo para la producción agropecuaria nacional a precios remunerativos. Además, busca dinamizar y modernizar los procesos de mercado y comercialización de los productores del sector agropecuario y agronegociadores para su inserción efectiva, contribuyendo a la seguridad alimentaria y el desarrollo económico del país.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO

B/. 76,925

miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)

B/. 23,221

miles de balboas

EJECUCIÓN

30%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**47,048**	**84,220**	**76,925**	**23,221**	**30%**	**100%**
Funcionamiento	9,660	9,660	5,829	2,918	50%	11%
Inversión	37,388	74,560	71,096	20,303	29%	89%

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

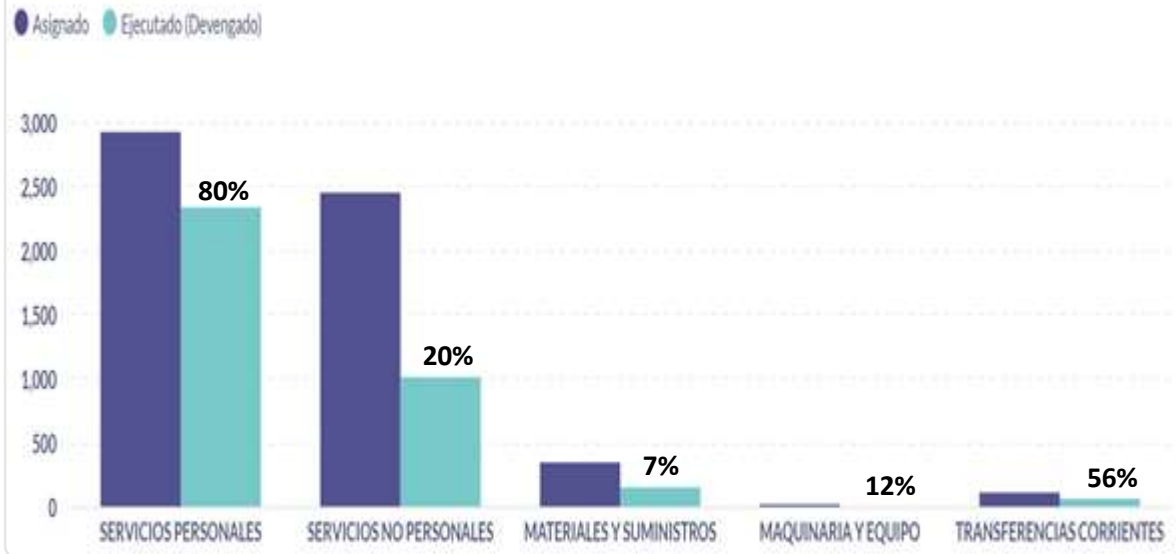
Funcionamiento

IMA

Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 2,918 miles, representando un 50% del presupuesto asignado modificado. El componte de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (80%)**, **Servicios No Personales (20%)**, y **Transferencias Corrientes (56%)** destinadas a **Indemnizaciones Laborales y Bonificación por Antigüedad**, asegurando la continua operación de la entidad.

Grupo de Gastos - Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)

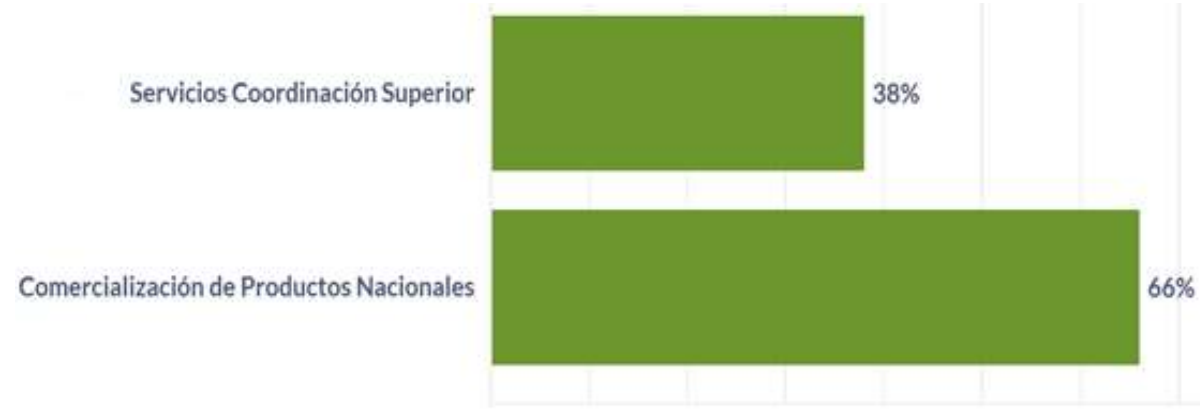


Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**9,660**	**9,660**	**5,829**	**2,918**	**50%**
Servicios Personales	5,970	5,970	2,923	2,334	**80%**
Servicios No Personales	3,066	3,096	2,450	496	**20%**
Materiales y Suministros	514	482	345	26	**7%**
Maquinaria y Equipo	0	2	2	0	**12%**
Transferencias Corrientes	109	109	109	61	**56%**

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución semestral)



Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

IMA

Primer Semestre 2025

Asistencia Alimentaria Jumbo Tiendas
87% (B/. 7,217 de B/. 8,308 miles)

Implementación de Agro Tiendas
65% (B/. 147 de B/. 225 miles)

Fortalecimiento Compras de Existencias Industriales
31% (B/. 944 de B/. 3,000 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (% de ejecución semestral)



Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa / sub programas / proyectos de inversión:**

Durante el primer semestre la ejecución en inversión del IMA fue del 29%, es decir B/. 20,303 miles frente a un presupuesto modificado asignado de B/. 71,096 miles. La entidad cuenta con dos programas de inversión principales: el programa de “Comercialización” con una ejecución cercana al 30%, y el programa de “Modernización de Servicios Agropecuarios” que apenas ha alcanzado un 3% de ejecución.

En cuanto a los subprogramas y proyectos, el IMA tiene vigentes tres subprogramas, de los cuales el de “Equipamiento Institucional” registra una ejecución de aproximadamente 30% (B/. 20,233 miles de B/. 68,359 miles), mientras que los otros dos subprogramas presentan ejecuciones muy bajas, de alrededor de 4% y 2% respectivamente. En materia de proyectos, la entidad ha planificado siete iniciativas para esta vigencia, todas ellas con algún nivel de ejecución, destacando el proyecto de “Asistencia Alimentaria – Jumbo Tiendas” con un avance de 87%, lo cual muestra que al menos algunas líneas de intervención operan con efectividad, aunque persisten líneas rezagadas.

En cuanto a las limitaciones que podrían estar incidiendo en el nivel de ejecución del IMA, se observa que la entidad ha enfrentado ciertos retos administrativos y técnicos asociados a los procesos de contratación y a la disponibilidad oportuna de recursos, lo cual ha impactado principalmente los programas de modernización y equipamiento. Adicionalmente, la ejecución se ha visto condicionada por factores externos vinculados al contexto agropecuario nacional, como la variabilidad climática, la logística de distribución y los tiempos de coordinación con productores y proveedores. Aun así, el IMA ha sostenido una gestión comprometida con la estabilidad del mercado agropecuario y el fortalecimiento de sus programas sociales, reafirmando su rol estratégico en el apoyo al productor y en la seguridad alimentaria del país.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

IMA

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 1er Semestre 2025

📌 El IMA mantiene una ejecución en inversión del 29 %, con dos programas principales: “Comercialización” (30 %) y “Modernización de Servicios Agropecuarios” (3 %), reflejando un mayor avance en las líneas de intervención comercial.

📌 En materia de funcionamiento, destaca una ejecución del 80 % en servicios personales, evidenciando cumplimiento en los compromisos laborales y estabilidad en la operación institucional.

📌 El subprograma Equipamiento Institucional registra una ejecución del 30 %, mientras los otros dos subprogramas alcanzan 4 % y 2 % respectivamente, mostrando un margen para optimización en la gestión de recursos.

📌 De los siete proyectos vigentes, todos presentan algún nivel de ejecución, sobresaliendo “Asistencia Alimentaria – Jumbo Tiendas” con 87 %, reflejando la efectividad de los programas sociales de abastecimiento y apoyo alimentario.

Recomendaciones

- Fortalecer la planificación y calendarización de inversiones, priorizando los proyectos con mayor grado de madurez técnica y viabilidad, para acelerar su ejecución en el segundo semestre.
- Optimizar los procesos administrativos y de contratación, estableciendo mecanismos internos que permitan una gestión más ágil de los proyectos del programa de Modernización de Servicios Agropecuarios.
- Impulsar la coordinación con otras entidades del sector agropecuario, especialmente el MIDA y la AUPSA, para garantizar una mejor articulación logística y técnica en los programas de comercialización y asistencia alimentaria.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
50%	29%
B/. 2,918 miles	B/. 20,303 miles

Conclusiones

Durante el primer semestre del año, el IMA presenta una ejecución global del 30%, equivalente a B/. 23,221 miles de un presupuesto modificado de B/. 76,925 miles. De este total, el 50% corresponde a funcionamiento y el 29% a inversión, evidenciando un equilibrio entre la gestión operativa y los esfuerzos por dinamizar los programas de apoyo al sector agropecuario.

En términos generales, la entidad muestra un desempeño que, aunque condicionado por factores administrativos y logísticos, mantiene resultados positivos en las líneas de asistencia alimentaria y comercialización. El IMA ha demostrado capacidad para sostener su rol en la cadena agroalimentaria nacional, garantizando el abastecimiento y respaldo a los productores. De mantenerse esta tendencia y aplicarse las acciones correctivas previstas, la entidad podría cerrar el año con un mejor nivel de ejecución y una gestión más eficiente de los recursos asignados.

273 - EGESA

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA, S.A.

Ejecución Presupuestaria

PRIMER SEMESTRE 2025

Objetivo General

Generar energía eléctrica aprovechando los recursos disponibles de manera responsable, con el fin de satisfacer las necesidades de sus clientes, generar valor económico, social y ambiental, y crear un entorno laboral atractivo para sus colaboradores.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO

B/. 1,076

miles de balboas

EJECUTADO

B/. 638

miles de balboas

EJECUCIÓN

59%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**1,554**	**1,554**	**1,076**	**638**	**59%**	**100%**
Funcionamiento	1,315	1,315	836	503	60%	**85%**
Inversión	239	239	239	136	57%	**15%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

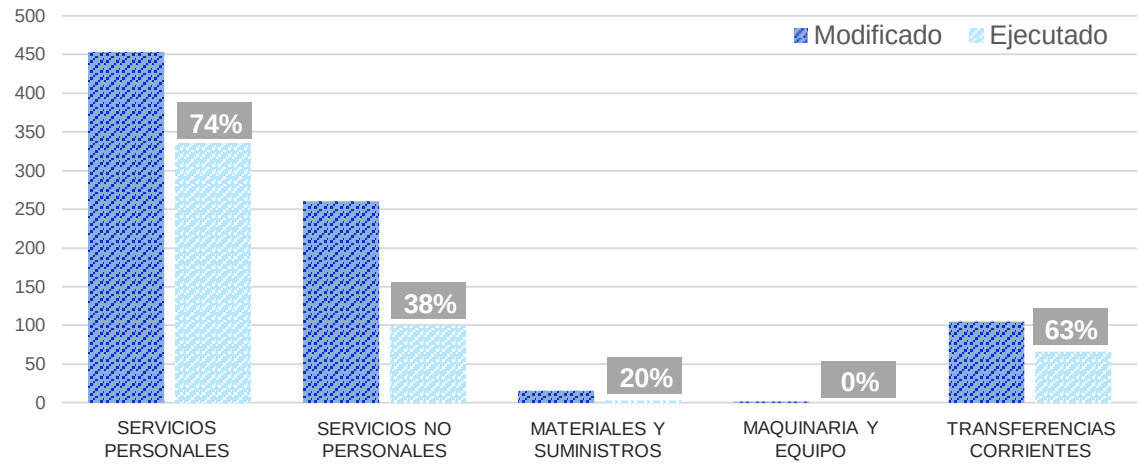
Funcionamiento

EGESA

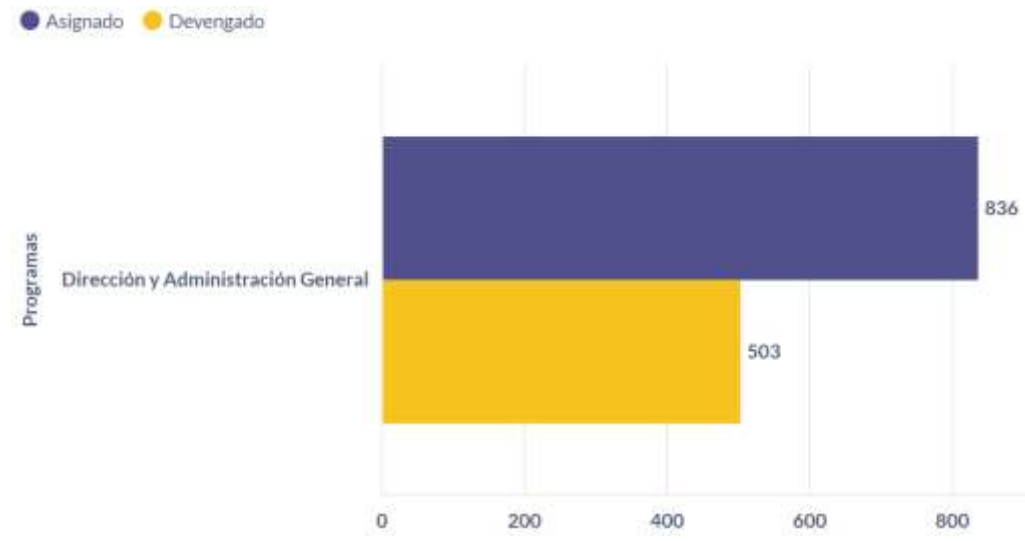
PRIMER SEMESTRE 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 503 miles, representando un 60% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (74%).** Dentro del rubro de **Transferencias Corrientes** destacan **Impuestos** con B/. 61 mil (96%) devengados, **Becas escolares** con B/. 3 mil devengados, e **Indemnizaciones laborales** con B/. 2 mil devengados.

Presupuesto de Funcionamiento
(en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

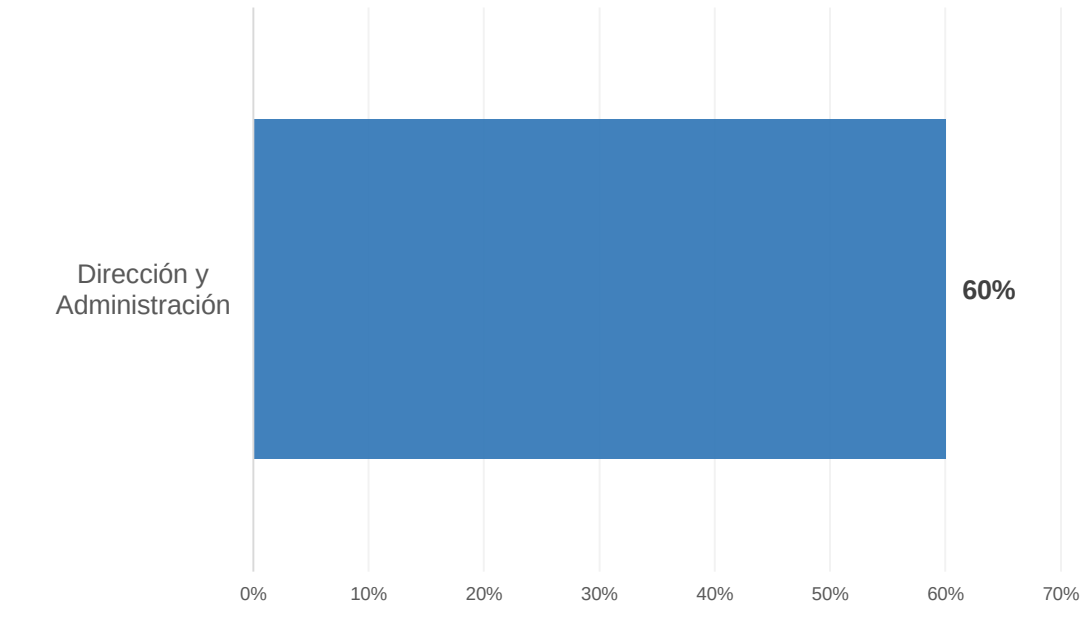
FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado	Ejecutado	%
Total Funcionamiento	**1,315**	**1,315**	**836**	**503**	**60%**
Servicios Personales	897	897	454	335	**74%**
Servicios No Personales	229	292	261	99	**38%**
Materiales y Suministros	21	16	16	3	**20%**
Maquinaria y Equipo	5	1	1	0	**0%**
Transferencias Corrientes	164	109	105	66	**63%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Subprogramas de Funcionamiento (% Ejecución Semestral)



Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

EGESA

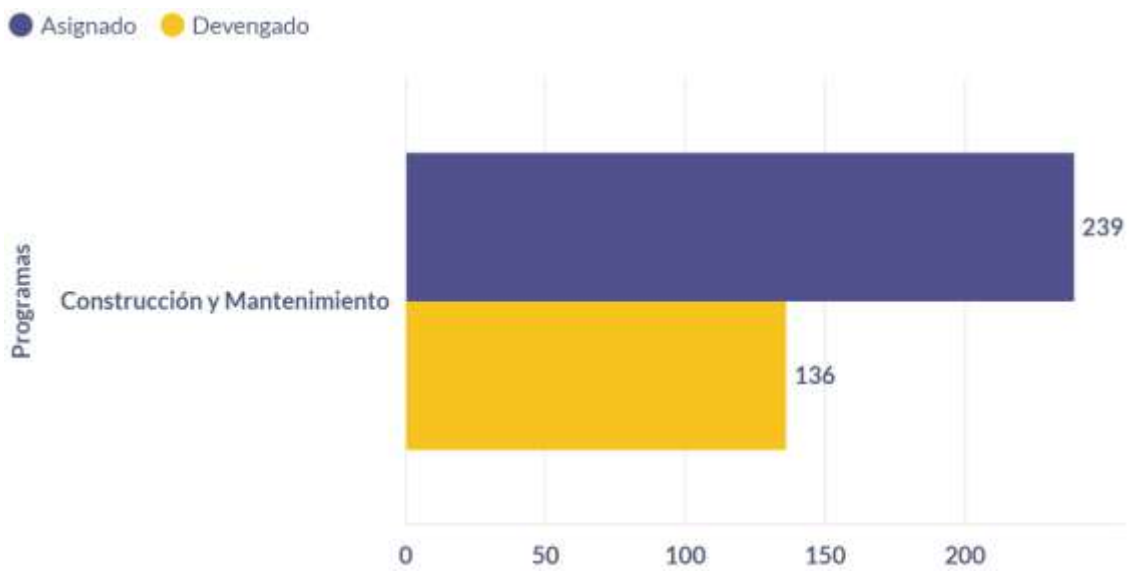
PRIMER SEMESTRE 2025

Programa: Construcción y Mantenimiento
57% (B/. 136 de B/. 239 miles)

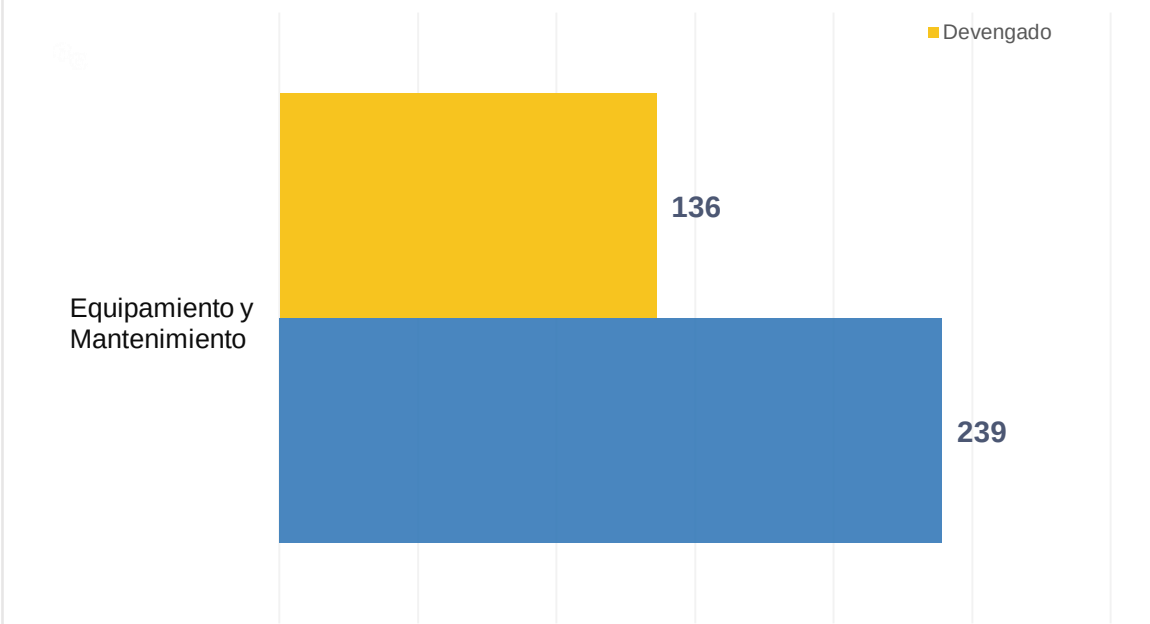
Subprograma: Equipamiento y Mantenimiento
57% (B/. 136 de B/. 239 miles)

Proyecto: Construcción Proyecto Central Hidroeléctrica Changuinola II
57% (B/. 136 de B/. 239 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Durante el primer semestre de 2025, la **Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)** contó con un presupuesto de inversión aprobado, modificado y asignado por B/. 239.4 mil, del cual se devengaron B/. 135.79 mil, alcanzando una ejecución semestral del 56.71%.

El programa **Construcción y Mantenimiento** concentró la totalidad de los recursos de inversión de la entidad, con un comportamiento financiero uniforme entre sus componentes. Dentro de este programa, el subprograma **Equipamiento y Mantenimiento** registró la misma ejecución del 56.71%, evidenciando la continuidad en la utilización de fondos asignados principalmente a actividades operativas y de mantenimiento.

El principal componente del programa es la **Construcción del Proyecto Central Hidroeléctrica Changuinola II**, con un presupuesto asignado de B/. 239.4 mil y un devengado equivalente a B/. 135.79 mil, reflejando la misma ejecución del 56.71%.

Aunque la concesión de la hidroeléctrica Changuinola II se mantiene vigente y forma parte del plan de inversión del Gobierno, el proyecto permanece paralizado desde su cancelación contractual en 2016, luego de que la filial de Odebrecht no lograra avanzar en su construcción, pese a haber recibido una prórroga hasta 2022.

En la práctica, los recursos asignados a este programa se han redirigido a cubrir otros gastos operativos y de mantenimiento institucional, lo que explica la continuidad en la ejecución financiera pese a la ausencia de avances físicos en el proyecto. Este comportamiento refleja un uso presupuestario orientado al sostenimiento operativo de EGESA, más que a la ejecución de nuevas obras de generación eléctrica.

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

EGESA

PRIMER SEMESTRE 2025

Aspectos Relevantes

- El presupuesto total aprobado para la EGESA en 2025 fue de B/. 1,554 mil, sin modificaciones posteriores. De este total, B/. 1,315 mil (85%) corresponden a funcionamiento y B/. 239 mil (15%) a inversión, financiados principalmente con aportes del Gobierno Central y saldos disponibles en caja y bancos. La asignación modificada al primer semestre fue de B/. 1,076 mil, de los cuales se devengaron B/. 638 mil, alcanzando un 59% de ejecución global.

- El presupuesto de **funcionamiento** presentó una ejecución de B/. 503 mil, equivalente al 60% del presupuesto asignado, reflejando un desarrollo operativo estable y en línea con los requerimientos técnicos y administrativos de la empresa.

- El presupuesto de **inversión**, con B/. 239 mil asignados, ejecutó B/. 136 mil (57%), concentrándose en el programa Construcción y Mantenimiento, dentro del cual destaca el Proyecto Hidroeléctrico Changuinola II, que pese a mantenerse como parte del plan de inversión gubernamental, permanece paralizado desde 2016, por lo que los recursos asignados se han redirigido a gastos operativos y de mantenimiento, sin avances en la obra.

Recomendaciones

- Definir la situación contractual y técnica del Proyecto Central Hidroeléctrica Changuinola II, considerando su importancia estratégica para la generación nacional y el cumplimiento de los objetivos energéticos del país.

- Reevaluar la asignación presupuestaria destinada al proyecto, priorizando la reorientación de fondos hacia inversiones activas o proyectos con viabilidad técnica y ejecución inmediata.

- Implementar un sistema de gestión de proyectos de inversión, que optimice la planificación, ejecución y evaluación de las obras de generación eléctrica.

- Coordinar con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) la actualización del plan de inversiones energéticas, garantizando coherencia entre las metas nacionales de generación sostenible y las capacidades reales de ejecución de EGESA.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
60%	57%
B/. 503 miles	B/. 136 miles

Conclusiones

La Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA) presentó durante el primer semestre de 2025 una ejecución presupuestaria global del 59%, reflejando un manejo responsable de los recursos asignados tanto para funcionamiento como para inversión. El componente de funcionamiento, con una ejecución del 60%, evidencia estabilidad administrativa y operativa, asegurando la continuidad de los servicios esenciales de la entidad.

En cuanto a la inversión, la ejecución del 57% se concentró en el programa Construcción y Mantenimiento, particularmente en el Proyecto Hidroeléctrico Changuinola II. No obstante, este proyecto continúa paralizado desde 2016, lo que ha llevado a que los recursos asignados se redirijan a gastos operativos y de mantenimiento, sin avances físicos en infraestructura. Esta situación limita la capacidad de EGESA para desarrollar nuevos proyectos de generación eléctrica y afecta el impacto esperado del componente de inversión.

En conjunto, los resultados reflejan una institución financieramente estable, pero con retos importantes en materia de inversión y ejecución de proyectos estratégicos para el sector energético nacional.

Objetivo General

Administrar las concesiones de las autopistas de peaje conforme a contratos de concesión y las obligaciones financieras adquiridas. Mediante Ley 49 del 26 de octubre de 2016 se reforman los artículos 2 y 25 de la Ley 76 de 15 de noviembre de 2010, que autoriza la creación de ENA con el objeto de optimizar el desarrollo del sistema de carreteras, autopista de peaje o tarifa, puentes, vías de acceso y/o cualquier obra de infraestructura vial, otorgándole facultades para crear empresas subsidiarias para la ejecución de obras de infraestructura pública de interés nacional.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO

B/. 1,635

miles de balboas

EJECUTADO

B/. 928

miles de balboas

EJECUCIÓN

57%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**2,882**	**2,882**	**1,635**	**928**	**57%**	**100%**
Funcionamiento	2,882	2,882	1,635	928	57%	100%

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

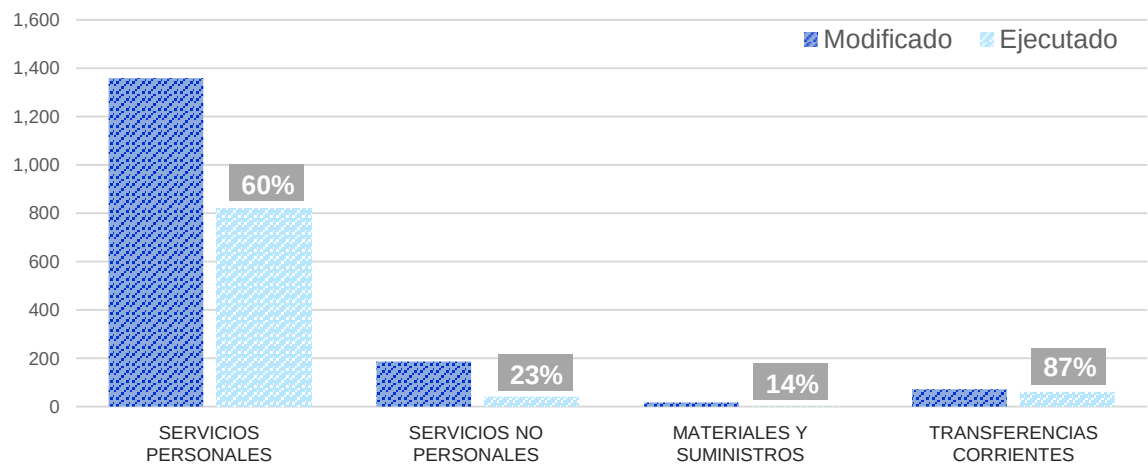
Funcionamiento

ENA

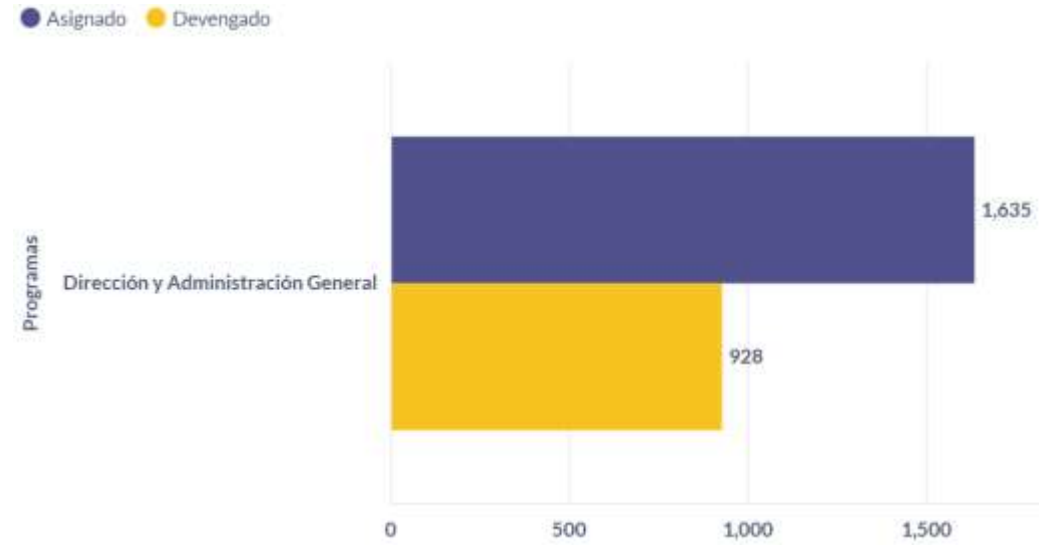
PRIMER SEMESTRE 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 928 miles, representando un 57% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (60%).** Dentro del rubro de **Transferencias Corrientes** destacan las transferencias de Impuestos con B/. 62 mil devengados.

Presupuesto de Funcionamiento
(en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado	Ejecutado	%
Total Funcionamiento	**2,882**	**2,882**	**1,635**	**928**	**57%**
Servicios Personales	2,554	2,554	1,359	821	**60%**
Servicios No Personales	210	210	187	42	**23%**
Materiales y Suministros	37	37	18	2	**14%**
Transferencias Corrientes	81	81	72	62	**87%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Durante el primer semestre de 2025, la Empresa Nacional de Autopistas, S.A. (ENA) ejecutó el **57%** de su presupuesto de funcionamiento, equivalente a B/. 0.93 millones de un total asignado de B/. 1,635 miles.

El grupo de **Servicios Personales** registró la mayor ejecución (60%, B/. 821 miles), reflejando principalmente el pago de salarios y beneficios al personal. En contraste, los **Servicios No Personales** alcanzaron un 23%, debido a la programación diferida de contratos de mantenimiento y servicios administrativos.

Por su parte, **Materiales y Suministros** muestran una ejecución del 14%, evidenciando compras limitadas durante el periodo. En tanto, las **Transferencias Corrientes** presentan un nivel alto de cumplimiento (87%), asociado al pago de impuestos.

En conjunto, la ejecución presupuestaria de ENA refleja un desempeño moderado, con prioridad en los gastos de personal y una ejecución operativa pendiente para el segundo semestre.

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

Aspectos Relevantes

- El presupuesto total aprobado para ENA en 2025 asciende a B/. 2,882 miles, destinado íntegramente al componente de Funcionamiento, sin modificaciones durante el período. Al primer semestre, se había asignado B/. 1,635 miles, de los cuales se devengaron B/. 928 mil, alcanzando una ejecución del 57% del presupuesto asignado, en línea con el avance esperado a mitad del año fiscal.
- El grupo de gasto Servicios Personales concentra la mayor parte del presupuesto con B/. 2,554 miles (89%), registrando una ejecución del 60%, reflejando cumplimiento oportuno de los compromisos laborales y cargas sociales. Destacan partidas con buen avance como Personal Fijo (79%), Cuota Patronal de Seguro Social (83%) y Riesgo Profesional (85%).
- El grupo Servicios No Personales, con B/. 210 mil, muestra un avance de solo 23%, evidenciando retrasos en contrataciones y adquisición de servicios externos. Las mayores ejecuciones se observan en Servicios Comerciales (69%) y Mantenimientos y Reparaciones (17%), mientras que la mayoría de los subcomponentes como telecomunicaciones, consultorías y viáticos presentan ejecución nula.
- Las Transferencias Corrientes presentan un comportamiento favorable (87%), impulsadas principalmente por el pago de Impuestos (98%), reflejando cumplimiento tributario.
- Programáticamente, el gasto se concentra en el Programa de Dirección y Administración General, particularmente en el Subprograma de Dirección y Coordinación Central, con una ejecución promedio del 57%, coherente con la tendencia global institucional.

Recomendaciones

- **Fortalecer la planificación operativa** de los servicios no personales y materiales, agilizando procesos de contratación y compras que actualmente muestran baja ejecución, con el fin de evitar acumulación de saldos al cierre del ejercicio fiscal.
- **Revisar la programación de gratificaciones y pagos extraordinarios** para asegurar su ejecución oportuna durante el segundo semestre, evitando subejecuciones en partidas de personal.
- **Consolidar los controles internos y de ejecución presupuestaria,** especialmente en los grupos con baja dinámica de gasto, para garantizar la eficiencia y el cumplimiento de las metas institucionales.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

57% — **Funcionamiento**

B/. 928 miles (100%)

Conclusiones

Al cierre del primer semestre de 2025, ENA presenta una ejecución presupuestaria del 57% sobre el monto asignado, lo cual refleja una gestión financiera estable y en línea con lo programado para el periodo. El componente de funcionamiento muestra un desempeño adecuado, destacando el cumplimiento de las obligaciones salariales y cargas sociales.

Sin embargo, los bajos niveles de ejecución en servicios no personales (23%) y materiales y suministros (14%) evidencian retrasos administrativos que deben ser corregidos en el segundo semestre. De mantenerse el ritmo actual, la institución podría cerrar el año con una ejecución global superior al 90%, siempre que se aceleren los procesos de contratación y adquisición previstos.

En términos generales, el comportamiento presupuestario de ENA en el primer semestre denota solidez financiera, disciplina en gasto de personal y cumplimiento tributario, aunque persisten oportunidades de mejora en eficiencia operativa y planificación del gasto corriente.

Objetivo General

Asegurar la transmisión eficiente y segura de energía eléctrica de alta tensión en Panamá, garantizando la calidad y continuidad del servicio, y promoviendo la transparencia en la gestión.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 243,037
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 78,520
miles de balboas

EJECUCIÓN
32%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**289,673**	**289,673**	**243,037**	**78,520**	**32%**	**100%**
Funcionamiento	122,027	122,027	93,894	36,371	**39%**	**42%**
Inversión	167,646	167,646	149,143	42,149	**28%**	**58%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

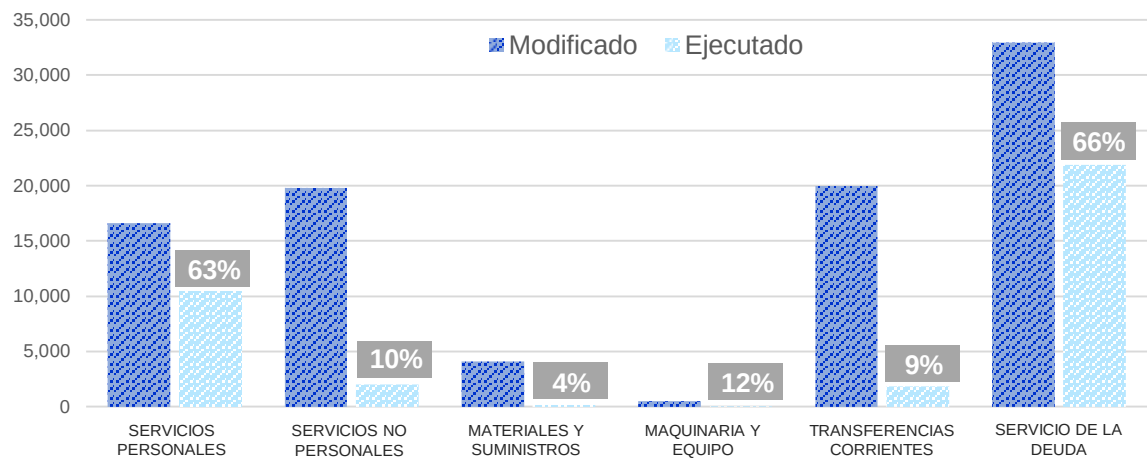
Funcionamiento

ETESA

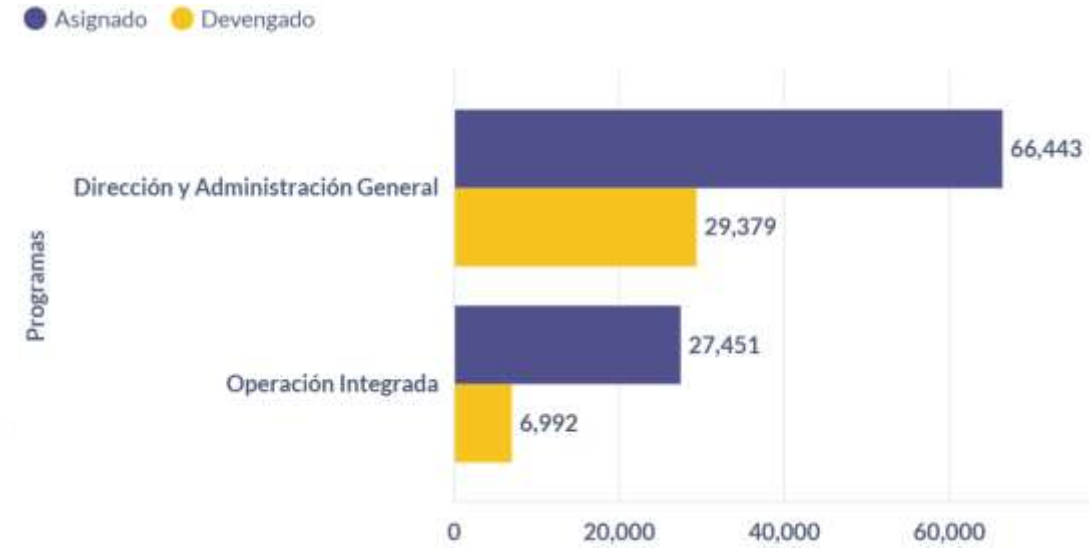
PRIMER SEMESTRE 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 36,371 miles, representando un 39% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicio de la Deuda (66%),** seguido por **Servicios Personales (63%).** Dentro del grupo de **Transferencias Corrientes** destaca el rubro de **Impuestos** con B/. 752 miles devengados y las **Indemnizaciones Laborales** con B/. 377 miles devengados.

Presupuesto de Funcionamiento
(en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



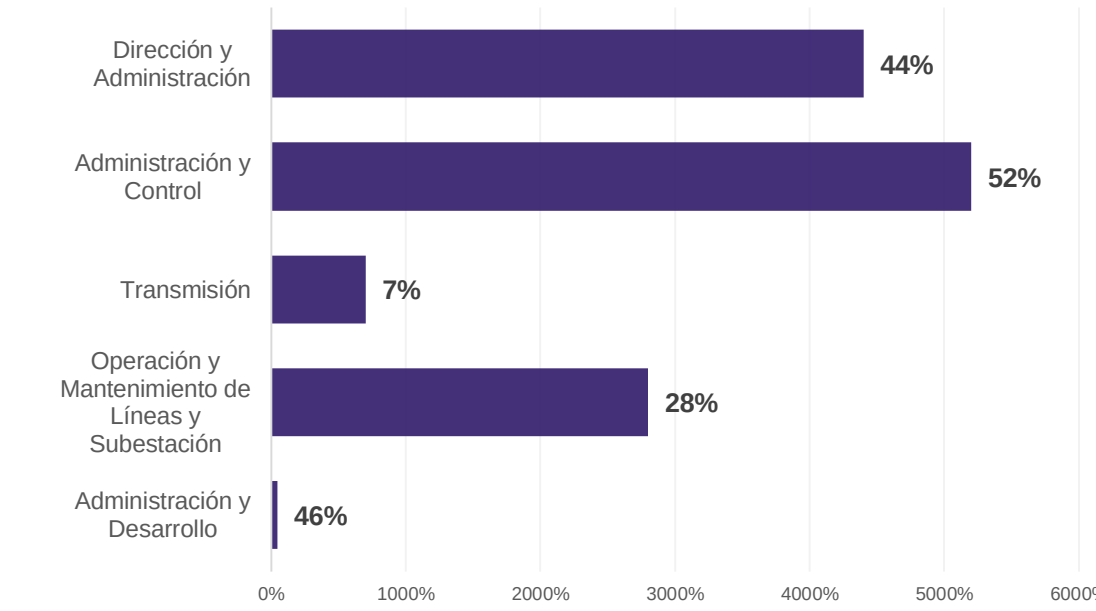
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado	Ejecutado	%
Total Funcionamiento	**122,027**	**122,027**	**93,894**	**36,371**	**39%**
Servicios Personales	26,154	26,155	16,586	10,387	63%
Servicios No Personales	23,472	25,699	19,796	2,009	10%
Materiales y Suministros	4,918	4,959	4,109	179	4%
Maquinaria y Equipo	713	663	516	61	12%
Transferencias Corrientes	33,771	20,605	19,942	1,848	9%
Servicio de la Deuda	33,000	43,945	32,945	21,886	66%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (% Ejecución Semestral)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

ETESA

PRIMER SEMESTRE 2025

Programa: Transmisión
29% (B/. 39,915 de B/. 136,213 miles)

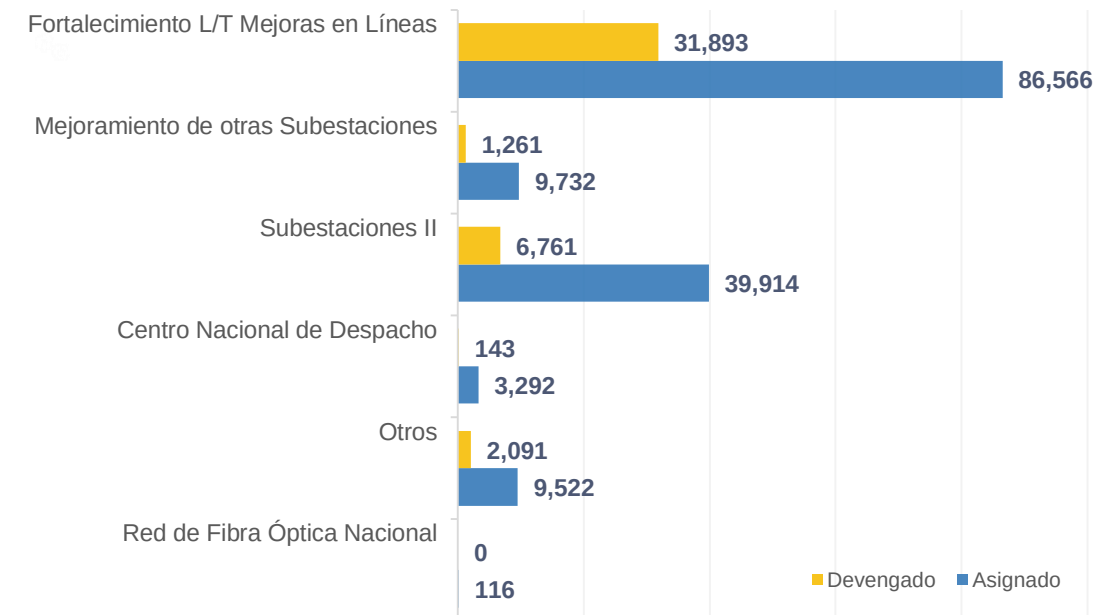
Subprograma: Fortalecimiento L/T Mejoras en Líneas
37% (B/. 31,893 de B/. 86,566 miles)

Proyecto: Fortalecimiento de la Líneas de Trans a Nivel Nacional
37% (B/. 31,893 de B/. 86,566 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Durante el primer semestre de 2025, la **Empresa de Transmisión Eléctrica, S.A. (ETESA)** contó con un presupuesto de inversión aprobado por B/. 167,646 miles, con una asignación modificada de B/. 149,143 miles y un devengado de B/. 42,149 miles, lo que representa una ejecución del 28%. Esta cifra refleja un avance moderado en la ejecución de los proyectos estratégicos vinculados a la infraestructura eléctrica nacional.

El **Programa de Transmisión**, que concentra la mayor parte del presupuesto institucional, registró una ejecución del 29% (B/. 39,915 mil), impulsada principalmente por el subprograma **Fortalecimiento de Líneas de Transmisión**, que alcanzó un desempeño del 37%. Dentro de este subprograma, el proyecto de **Fortalecimiento de Líneas de Transmisión a Nivel Nacional** constituye el eje principal del avance, con el mismo porcentaje de ejecución. Por el contrario, el proyecto de **Mejoramiento de Líneas de Transmisión**, pese a contar con recursos asignados, no presenta ejecución a la fecha, reflejando un retraso total en su puesta en marcha.

En cuanto al subprograma **Mejoramiento de Otras Subestaciones**, este registra una ejecución del 13%, evidenciando avances limitados en las obras de infraestructura relacionadas con la modernización de subestaciones a nivel nacional. De forma similar, el subprograma Subestaciones II presenta una ejecución de 17%, sustentada por el proyecto de fortalecimiento de subestaciones, que aún se encuentra en etapas iniciales de ejecución física y financiera.

Por su parte, el **Programa de Fortalecimiento de Otras Inversiones de ETESA** alcanzó una ejecución del 17%, equivalente a B/. 2,234 mil devengados de un total asignado de B/. 12,930 mil. En este programa, el subprograma **Centro Nacional de Despacho** muestra un avance muy limitado, con apenas 4% de ejecución, reflejando demoras en procesos de actualización tecnológica y operativa. En contraste, el subprograma **Otros** presenta un mejor desempeño, con 22% de ejecución, impulsado por el proyecto de **Fortalecimiento de Planta General**, aunque aún por debajo del nivel esperado para mitad de año. Finalmente, el subprograma **Red de Fibra Óptica Nacional** no registra ejecución (0%), lo que indica que los trabajos relacionados con la mejora de la infraestructura de comunicaciones eléctricas no han iniciado durante el periodo analizado.

En conjunto, los resultados muestran avances importantes en las obras vinculadas a la red de transmisión, pero también evidencian rezagos relevantes en proyectos de modernización tecnológica, subestaciones y fibra óptica. De mantenerse este ritmo, será necesario reforzar los procesos de gestión, contratación y seguimiento para asegurar el cumplimiento de las metas establecidas para el cierre del año 2025.

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

ETESA

PRIMER SEMESTRE 2025

Aspectos Relevantes

- El presupuesto total aprobado para ETESA en 2025 asciende a B/. 289,673 miles, sin modificaciones posteriores. De este monto, 42% corresponde a funcionamiento (B/. 122,027 miles) y 58% a inversión (B/. 167,646 miles), financiados principalmente con aportes fiscales y bonos externos. Al cierre del primer semestre, la asignación modificada alcanza B/. 243,037 miles, de los cuales se ejecutaron B/. 78,520 miles, logrando una ejecución global del 32%.

- El componente de funcionamiento registra un devengado de B/. 36,371 miles, equivalente al 39% del presupuesto asignado. Destacan los Servicios Personales, que alcanzan un 63% de ejecución, reflejando cumplimiento de compromisos laborales y administrativos. También resalta el Servicio de la Deuda, con un 66% ejecutado.

- En cuanto al componente de inversión, se devengaron B/. 42,149 miles de B/. 149,143 miles asignados, lo que representa una ejecución del 28%, inferior al componente de funcionamiento. El Programa de Transmisión, que concentra el grueso de la inversión de ETESA, presenta un avance del 29%, impulsado por el subprograma Fortalecimiento de Líneas de Transmisión, que alcanza un 37% de ejecución y constituye el principal motor del gasto de inversión.

- El Programa de Fortalecimiento de Otras Inversiones de ETESA, con un avance del 17%, refleja un ritmo lento, especialmente en el subprograma Centro Nacional de Despacho, que solo ejecuta 4% pese a su importancia estratégica para la operación del sistema eléctrico. Asimismo, la Red de Fibra Óptica Nacional no registra ejecución (0%), señalando demoras en la modernización de la infraestructura de telecomunicaciones esenciales para la transmisión.

Recomendaciones

- **Acelerar la ejecución del componente de inversión**, particularmente en los subprogramas y proyectos con avance nulo o bajo, tales como Mejoramiento de Líneas de Transmisión, Centro Nacional de Despacho y Red de Fibra Óptica. Esto requiere fortalecer los mecanismos de planificación, agilizar los procesos de contratación y mejorar la coordinación entre las áreas técnicas y administrativas.

- **Fortalecer la gestión de proyectos de subestaciones y modernización tecnológica**, asegurando que los cronogramas de obra se cumplan y evitando cuellos de botella en etapas críticas de supervisión, licitación y aprobación técnica.

- **Mejorar la articulación entre la planificación financiera y operativa**, de manera que las áreas de transmisión y despacho cuenten con programación realista y alineada a la capacidad institucional de ejecución, especialmente en proyectos financiados con bonos externos.

- **Implementar mecanismos de control y seguimiento más rigurosos**, sobre todo en proyectos estratégicos que impactan la estabilidad del sistema eléctrico nacional, garantizando que los recursos invertidos generen mejoras tangibles en la infraestructura.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
39%	**28%**
B/. 36,371 miles	B/. 42,149 miles

Conclusiones

Al cierre del primer semestre de 2025, ETESA ejecutó B/. 78,520 miles, equivalentes al 32% del presupuesto asignado, mostrando un desempeño moderado en términos globales. El componente de inversión presenta una ejecución baja, del 28%, evidenciando rezagos significativos en proyectos clave del sistema eléctrico. Aunque el Programa de Transmisión muestra un avance cercano al promedio institucional, varios de sus subprogramas y proyectos se encuentran en etapas iniciales o sin ejecución, como el Mejoramiento de Líneas de Transmisión. Los proyectos del Programa de Otras Inversiones presentan aún mayores rezagos, destacando el bajo avance del Centro Nacional de Despacho (4%) y la ausencia total de ejecución en la Red de Fibra Óptica.

En conjunto, el comportamiento presupuestario de ETESA revela una gestión financiera estable en funcionamiento, pero con desafíos importantes en la ejecución de inversiones estratégicas para el fortalecimiento del sistema eléctrico nacional. Si no se toman medidas correctivas durante el segundo semestre, existe riesgo de subejecución en áreas críticas que podrían afectar la modernización y expansión de la infraestructura de transmisión. Con una gestión más dinámica, un mayor control de cronogramas y la agilización de procesos de contratación, la empresa podría cerrar el año con resultados más satisfactorios en inversión y mayor impacto en el desarrollo del sistema eléctrico del país.

279 – CADENA DE FRÍO

EMPRESA MERCADOS NACIONALES DE LA CADENA DE FRÍO

Ejecución Presupuestaria
Primer Semestre 2025

Objetivo General

Promover, construir y administrar los mercados alimentarios mayoristas y minoristas y el Sistema Logístico Integral de Cadena de Frío, contribuyendo en la mejora de la cadena de distribución y comercialización de productos alimentarios, en pro del beneficio del interés de la sociedad.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 13,765
miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)
B/.5,372
miles de balboas

EJECUCIÓN
39%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	20,597	20,597	13,765	5,372	39%	**100%**
Funcionamiento	10,597	10,597	6,555	5,102	78%	**48%**
Inversión	10,000	10,000	7,210	270	4%	**52%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

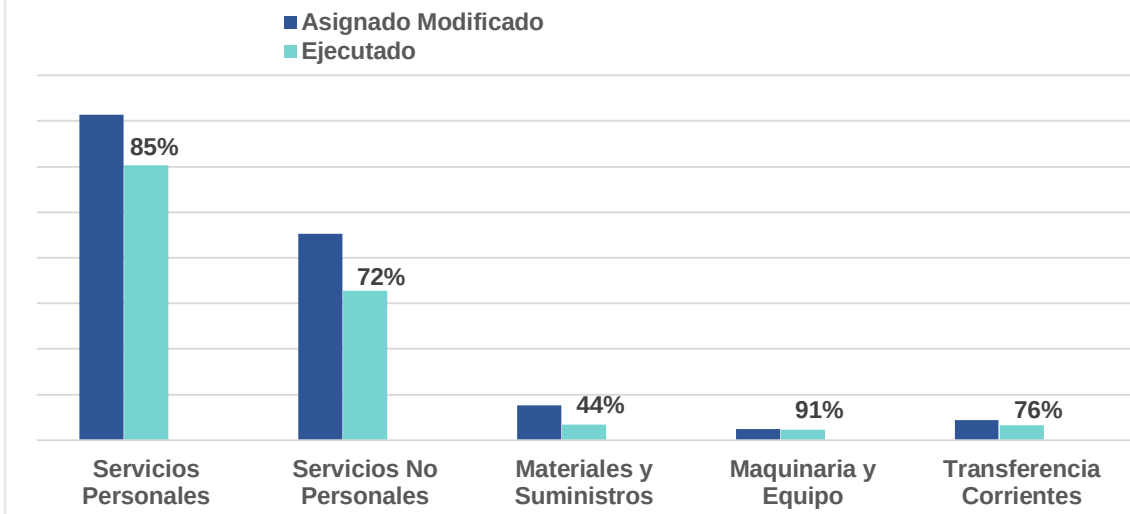
Funcionamiento

CADENA DE FRÍO

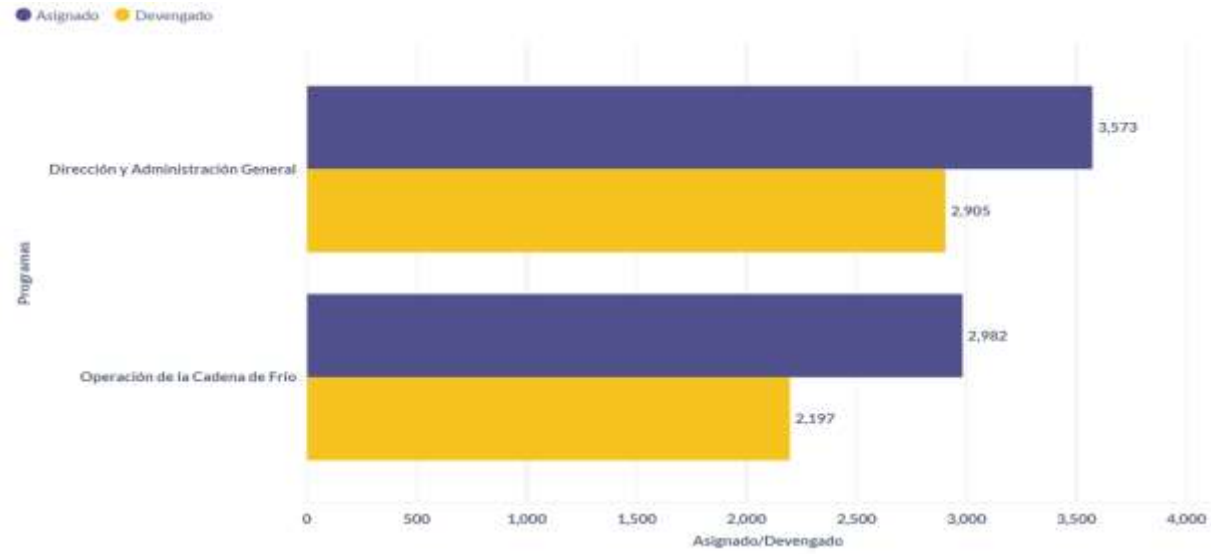
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (90%)**, **Asignaciones Globales (62%)** y **Transferencias Corrientes (72%)** destinadas al pago de cuotas a Organismos Internacionales, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad. Entre las actividades más relevantes de los subprogramas tenemos: Coordinación de Asuntos Comunitarios (94%), Asistencia Social (100%), Servicio de Protección Institucional (73%) y Consejo de Defensa y Seguridad Nacional (75%).

Presupuesto de Funcionamiento (% de ejecución)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



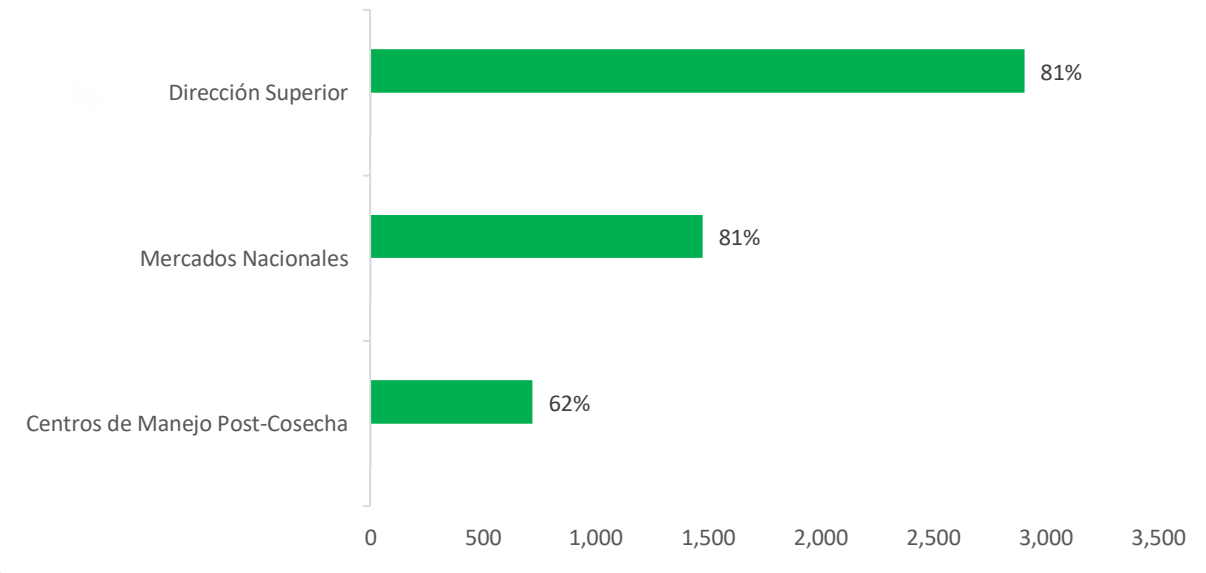
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	10,597	10,597	6,555	5,102	78%
Servicios Personales	7,015	7,153	3,568	3,018	85%
Servicios No Personales	3,007	2,690	2,263	1,638	72%
Materiales y Suministros	357	412	383	168	44%
Maquinaria y Equipo	30	124	124	112	91%
Transferencias Corrientes	188	218	217	166	76%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

CADENA DE FRÍO

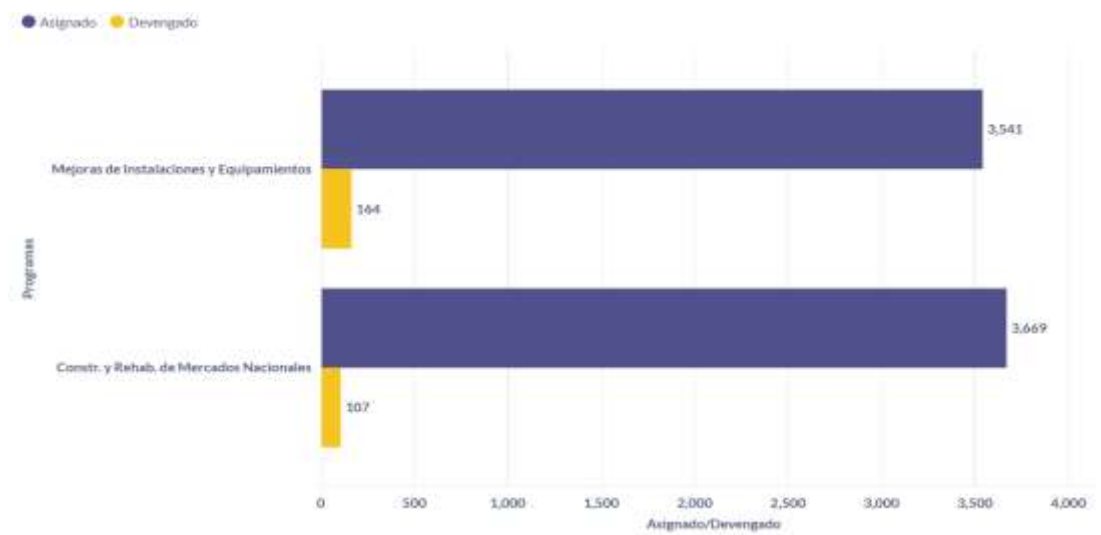
Primer Semestre 2025

Programa a destacar
Mejoras de Instalaciones y Equipamiento
5% (B/.164 miles)

Subprograma a destacar
Obras y Construcciones
5% (B/. 164 miles)

Actividad a destacar
Equipamiento de Todos los Mercados a Nivel Nacional 12% (B/.164 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)

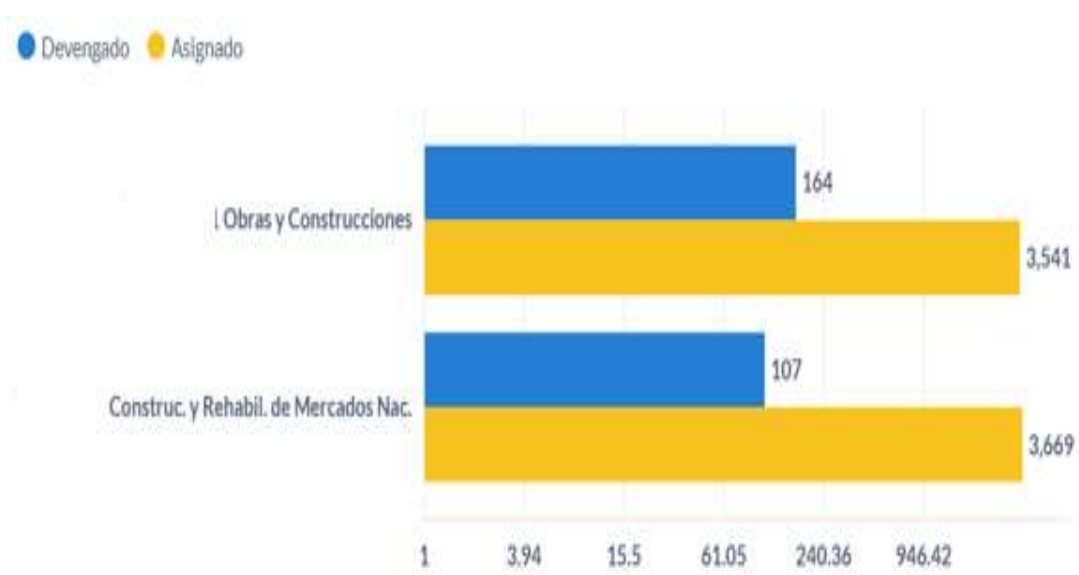


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto modificado de inversión de B/. 10,000 miles, que representa el 52% de su asignación global. Estos recursos ejecutados se reflejan en el gráfico de programas de inversión, orientados principalmente a programas relacionados con equipamiento, mejoras o rehabilitación y construcción de mercados diseñados para el almacenamiento y transporte de productos sensible a temperaturas controladas desde su origen hasta el consumidor, importante para preservar la calidad y la eficacia de productos.

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 270 miles, equivalente al 4% del presupuesto asignado de B/. 7,210 miles, reflejando un ritmo de avance moderado.

Subprogramas de Inversión (% de ejecución)



Se presenta la ejecución presupuestaria por subprograma de inversión:
Los subprogramas más representativos incluyen construcciones, mejoras a infraestructuras y equipamiento, destacando los proyectos de Equipamiento de todos los Mercados a Nivel Nacional (12%), Mejoramiento de los Mercados Públicos (3%), Mejoramiento del Mercado Público de David (100%) por su nivel de avance y relevancia dentro de la entidad.

Por otra parte, se observaron proyecto/actividades sin avances tales como el Desarrollo de Mercados Públicos, Construcción del Mercado de Abastos de Changuinola y Mercado Público de Arraiján y Rehabilitación de planta de secado de cebolla en Natá, esto responde, en parte a factores tales como retrasos en contrataciones, cambios en los cronogramas, ajustes administrativos, falta de entrega del Estudio de Impacto Ambiental.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

CADENA DE FRÍO

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2024

- **39%** de ejecución global del presupuesto asignado modificado (B/.13,765 de B/. 20,597 miles).
- Durante el Primer Semestre 2025, se reflejo una adecuada gestión del presupuesto asignado.
- El 52% del presupuesto se destinó a inversión, obtuvo una ejecución global del 4%.
- El Programa de Cadena de Frío se rige por un conjunto de normas y procedimientos que garantizan el buen almacenamiento y distribución de los productos en las diferentes Nave (Volcán, Cerro Punta, Elejido y Dolega) que los conforman.
- Entre los subprogramas de funcionamiento que se destacan con una alta ejecución están Mercados Nacionales (81%) y Centros de Manejo Post-Cosecha (62%).
- En el programa de inversión sobresale el proyecto Mejoramiento del Mercado Público de David con B/. 8 miles (100%).

Recomendaciones

- Agilizar la actividad de contratación de bienes y servicios, Rehabilitación, Construcción, Equipos
- Evaluar la necesidad de mejora continua del capital humano a través de diversas inducciones.
- Mantener y replicar las estrategias exitosas de Fortalecimiento Institucional

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
78%	**4%**
B/. 5,170 miles	B/. 270 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria La **Empresa Mercados Nacionales de la Cadena de Frío (MERCA)** durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/. 5,372 miles que representa 39% del ejecutado (devengado) sobre el asignado modificado del semestre por B/. 13,765 mostrando un comportamiento moderado, en funcionamiento 78% (B/. 5,120 de B/.6,555 miles) y un desempeño del 4% (B/.270 de B/. 7,210 miles) en inversión, donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante, algunos subprogramas específicos, como reparación y restauración, registraron una alta ejecución de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general, la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas y avanzar en proyectos estratégicos.

Es importante priorizar las actividades sin adelanto de ejecución tales como el Desarrollo de Mercados Públicos, Construcción del Mercado Público de Arraiján, Implementación de Transporte Refrigerado y la Rehabilitación de la Planta de secado de cebolla de Natá, evidencian el compromiso institucional de proveer infraestructura de calidad para reducir las mermas y mejorar la comercialización de productos perecederos a nivel nacional.

Objetivo General

Operar los sistemas de transportes masivos de personas en vías de uso exclusivo en el ámbito de una determinada área metropolitana y sus alrededores, incluyendo los servicios relacionados como los terrenos, las obras civiles, las vías, las estaciones, los talleres y edificaciones, el material rodante, instalaciones vinculadas a la seguridad, desarrollos comerciales las telecomunicaciones, la electrificación, señalización, actividades conexas y cualquier otro que forme parte integral de dicho sistema de transporte.

PRESUPUESTO MODIFICADO
B/. 204,550
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 19,716
miles de balboas

EJECUCIÓN
10%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**272,403**	**306,967**	**204,550**	**19,716**	**10%**	**100%**
Funcionamiento	70,203	74,172	52,562	16,980	32%	**24%**
Inversión	202,200	232,795	151,988	2,736	2%	**76%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

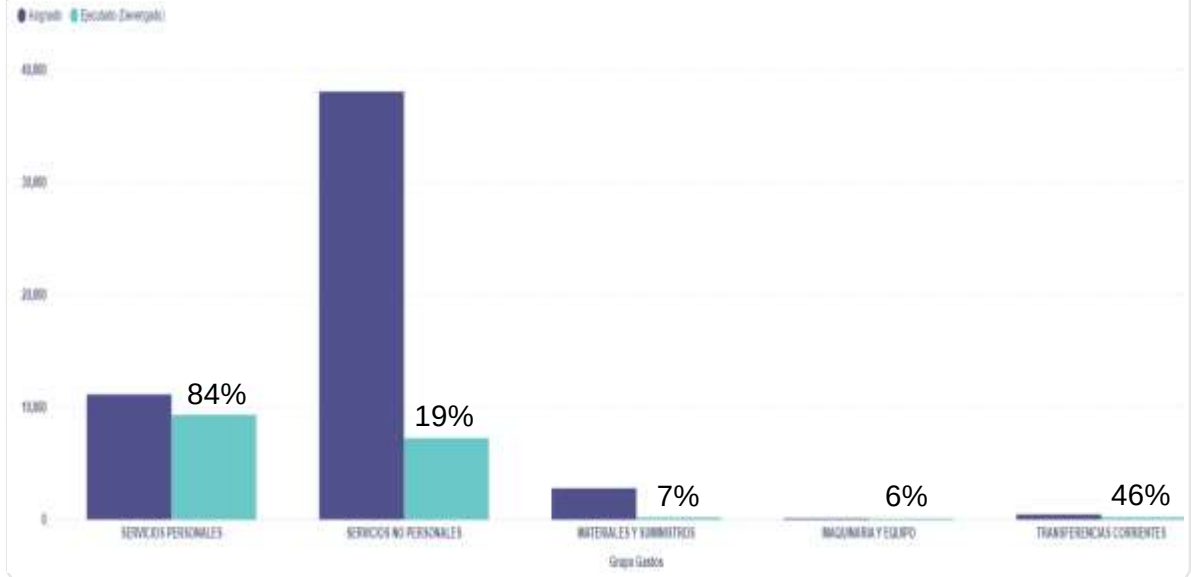
Funcionamiento

METRO

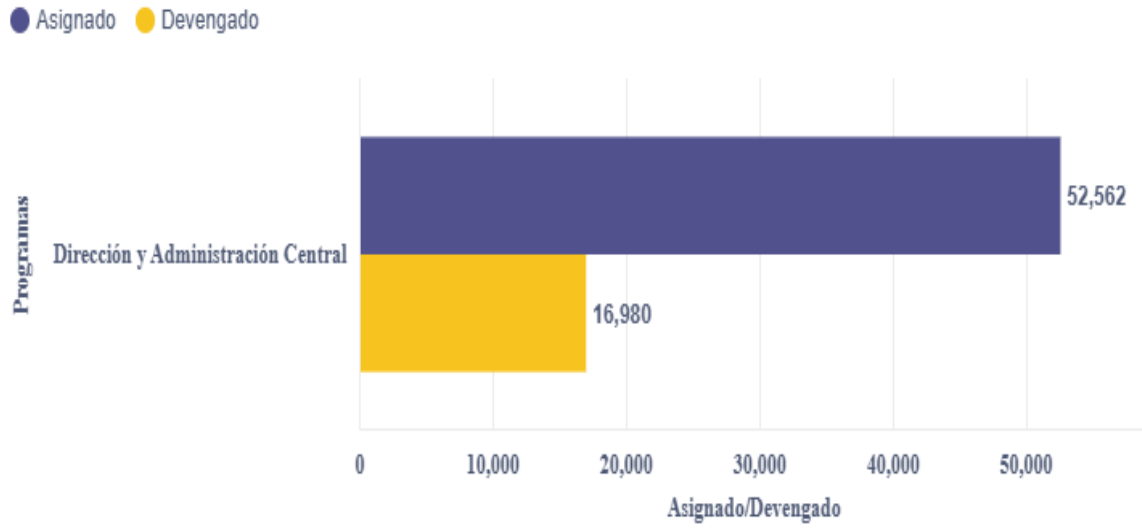
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 16,980 miles, representando un 32% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (84%)**, **Transferencias Corrientes (46%)** destinadas a Personas Otras Transferencias, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad, Servicios No Personales (19%), Materiales y Suministros (7%) y Maquinaria y Equipo (6%), indica que estos gastos tuvieron baja ejecución.

Presupuesto de Funcionamiento (en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



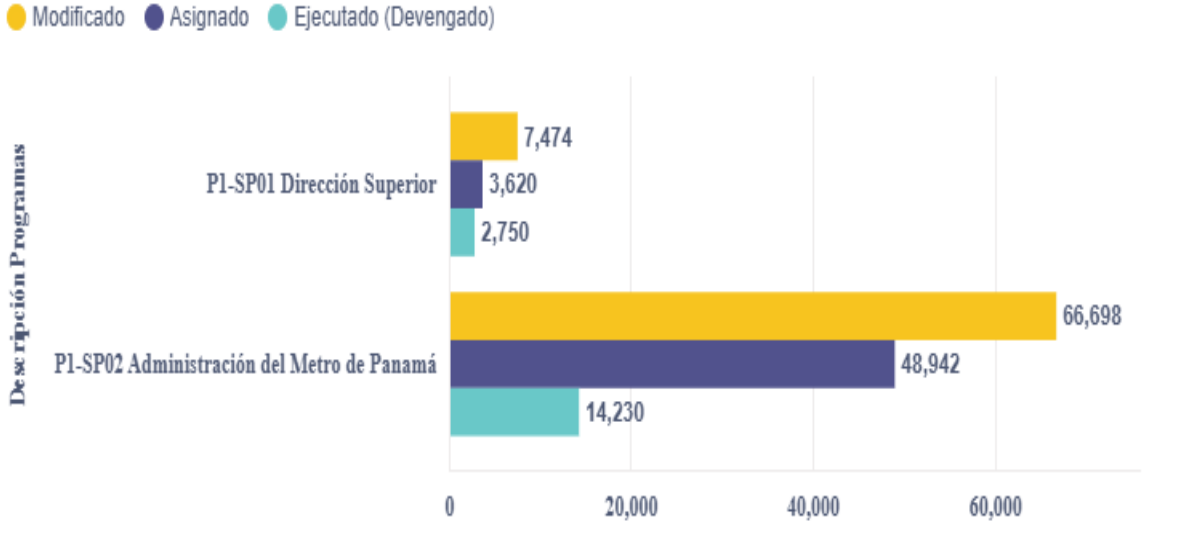
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**70,203**	**74,172**	**52,562**	**16,980**	**32%**
Servicios Personales	22,705	22,479	11,130	9,315	84%
Servicios No Personales	42,161	46,234	38,073	7,254	19%
Materiales y Suministros	4,313	4,450	2,781	195	7%
Maquinaria y Equipo	-	120	120	7	6%
Transferencias Corrientes	1,024	889	458	209	46%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

METRO

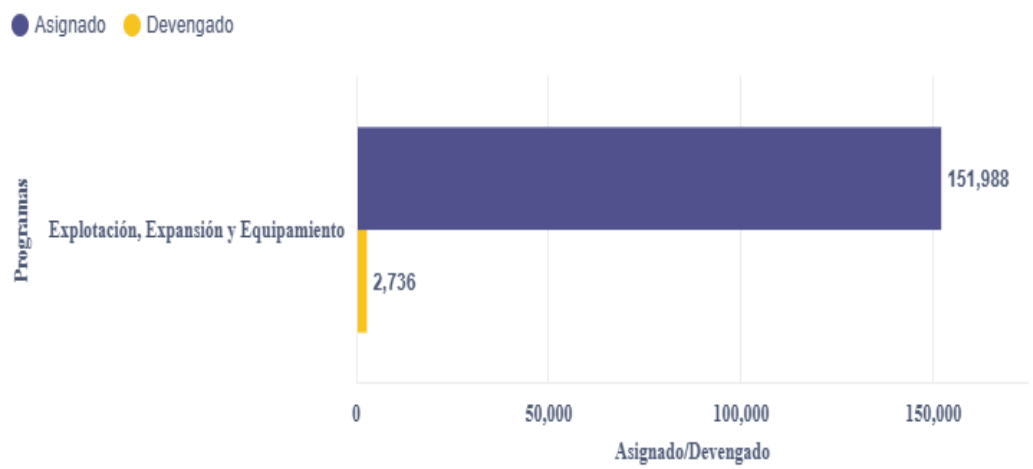
Primer Semestre 2025

Explotación, Expansión y Equipamiento
(B/.2,736 de B/.151,988) 2%

Desarrollo Ente Operador
(B/.940 de B/.19,289) 5%

Construcción Teleférico Distrito Pmá. y San Mig.
(B/.296 de B/.1,200) 25%

Programas de Inversión (en miles de balboas)

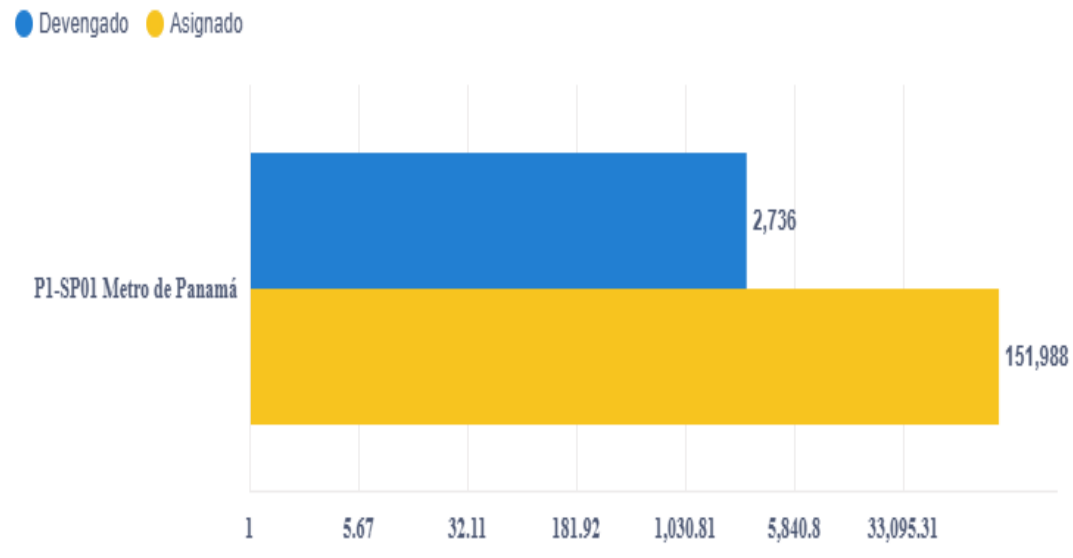


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto de inversión asignado modificado de B/. 151,988 que representa el (75%) de su asignación global. B/. 202,200 Estos recursos se orientaron principalmente a programas relacionados con Explotación, Expansión y Equipamiento (2%).

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 2,736 equivalente al (2%) del presupuesto asignado B/. 151,988 reflejando un ritmo de avance deficiente.

Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Los subprogramas más representativos ejecutados incluyeron, Metro de Panamá (2%), mostrando un nivel de avance bajo dentro de la entidad. Adicionalmente los recursos se dirigieron a la adquisición de equipos y fortalecimiento institucional.

Por otra parte, se observaron proyectos con avance parcial, Desarrollo Ente Regulador (5%), Construcción Teleférico Distrito de Panamá y San Miguelito (25%) y esto responde, en parte a factores como contención del gasto y a que otros factores que influyeron en una baja ejecución en la actividad en el primer semestre.

En resumen, la ejecución presupuestaria por programas y actividades durante el periodo permitió avanzar en el cumplimiento del mandato institucional.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

METRO

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

📌 La ejecución global semestral alcanzó el 10% del presupuesto asignado modificado (B/. 19,716 miles de B/. 204,550 miles).

📌 La ejecución del gasto de funcionamiento cubrió oportunamente los requerimientos de Servicios Personales (84%), Servicios No Personales (19%) y transferencias corrientes (46%) garantizando la operatividad de la entidad,

📌 Explotación, Expansión y Equipamiento (2%) y Desarrollo Ente Regulador (5%) proyectos de inversión que mostraron bajo avance en la ejecución.

📌 Metro de Panamá (2%), Construcción Línea 3 del Metro (1%) y Construcción Teleférico Distrito Panamá y San Miguelito (25%) proyectos de inversión que mostraron limitaciones en la ejecución semestral.

Recomendaciones

- Fortalecer la ejecución presupuestaria de funcionamiento para alcanzar niveles superiores al rendimiento actual (10%).
- Implementar procesos más eficientes para la adquisición de materiales y suministros que mejoren su nivel de ejecución (7%).
- Revisar la programación de inversiones para garantizar su efectiva implementación(2%).
- Mantener las estrategias para la ejecución de infraestructura.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
32%	2%
B/. 16,980 miles	B/. 2,736 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria de la Empresa Metro de Panamá durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/.19,716 equivalente al 10% de ejecución sobre el asignado modificado, por B/. 204,550, mostrando un comportamiento bajo en funcionamiento (32%) y un desempeño limitado en inversión (2%), donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante, algunos proyectos específicos, Construcción Teleférico Distrito Panamá y San Miguelito (25%), registraron una utilización parcial de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general, la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas, sin embargo, cabe revisar los procesos y limitantes que no le permitan avanzar en proyectos de transporte público nacional.

281 – MIBUS

TRANSORTE MASIVO DE PANAMÁ

Ejecución Presupuestaria

Primer Semestre 2025

Objetivo General

Ofrecer soluciones sostenibles del sistema de transporte público basados en la calidad, la confianza y la seguridad desde las comunidades a centros urbanos que optimice la frecuencia de tiempo y responda a la demanda de la población soportados en la experiencia global y el talento panameño.

PRESUPUESTO MODIFICADO

B/. 86,517

miles de balboas

EJECUTADO

B/. 52,841

miles de balboas

EJECUCIÓN

61%

Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**131,086**	**131,086**	**86,517**	**52,841**	61%	**100%**
Funcionamiento	125,586	125,586	81,057	52,645	65%	**96%**
Inversión	5,500	5,500	5,460	196	4%	**4%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

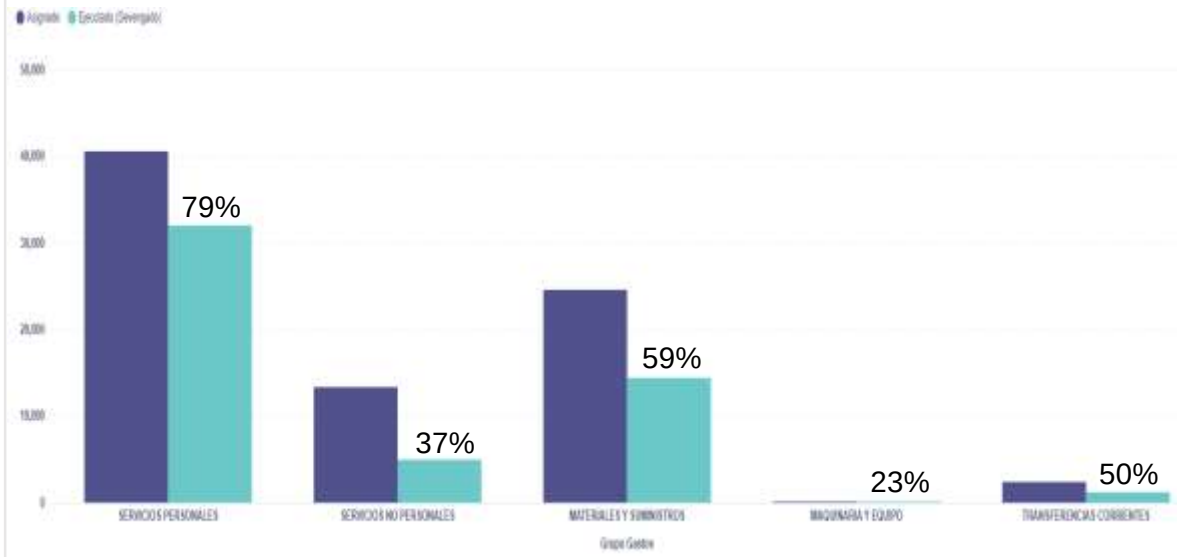
Funcionamiento

MIBUS

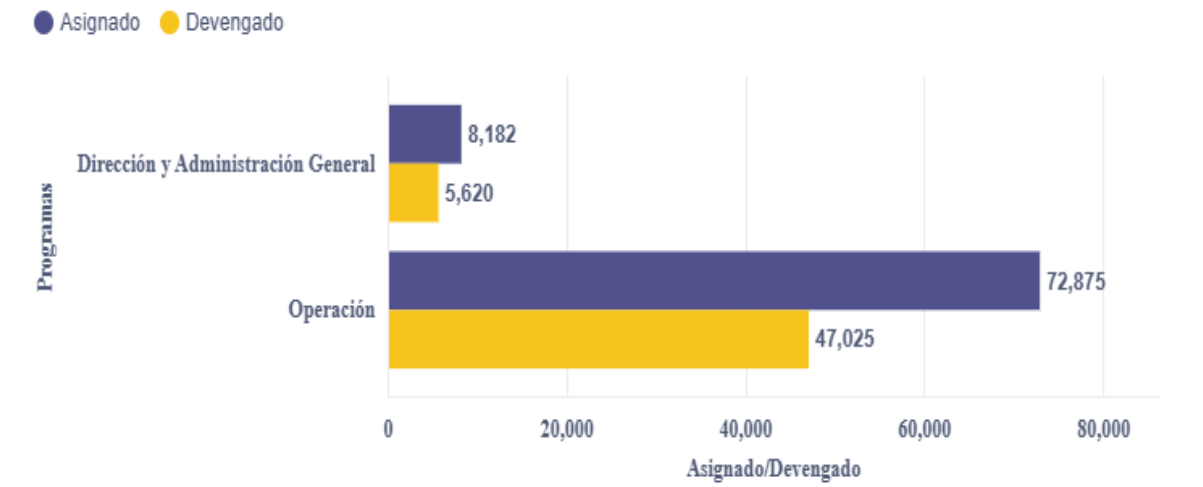
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 52,841 miles, representando un 61% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (79%)**, Servicios No Personales **(37%)**, Materiales y Suministros **(59%),** Maquinaria y Equipo **(23%)** y **Transferencias Corrientes (50%)** destinadas a Personas Indemnizaciones Laborales y Especiales, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad.

Presupuesto de Funcionamiento (en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



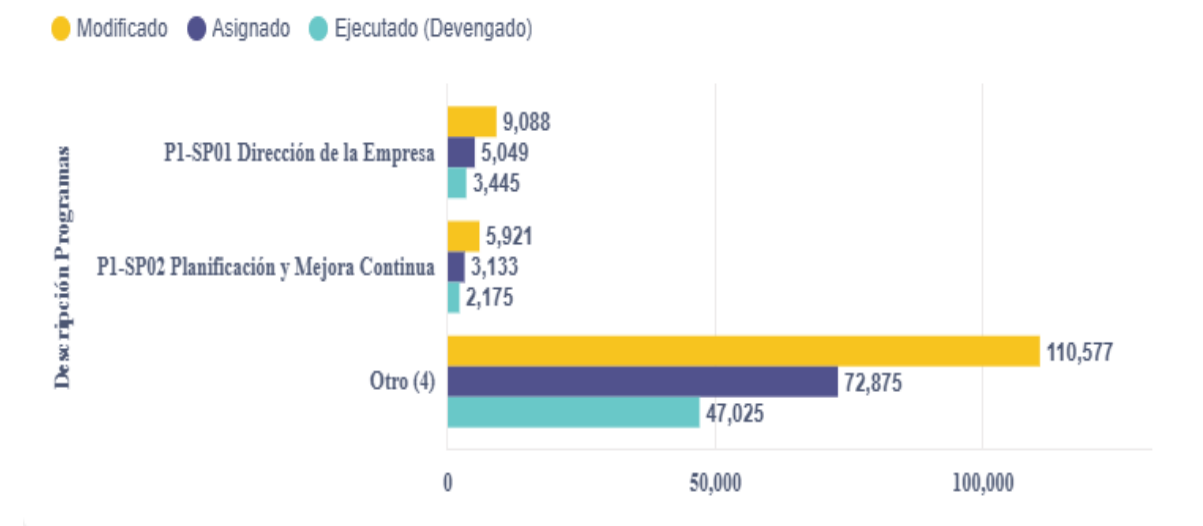
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**125,586**	**125,586**	**81,057**	**52,645**	**65%**
Servicios Personales	77,554	77,554	40,595	32,027	79%
Servicios No Personales	13,576	18,186	13,353	4,964	37%
Materiales y Suministros	32,018	27,297	24,595	14,413	59%
Maquinaria y Equipo	-	110	110	25	23%
Transferencias Corrientes	2,438	2,439	2,404	1,216	50%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

MIBUS

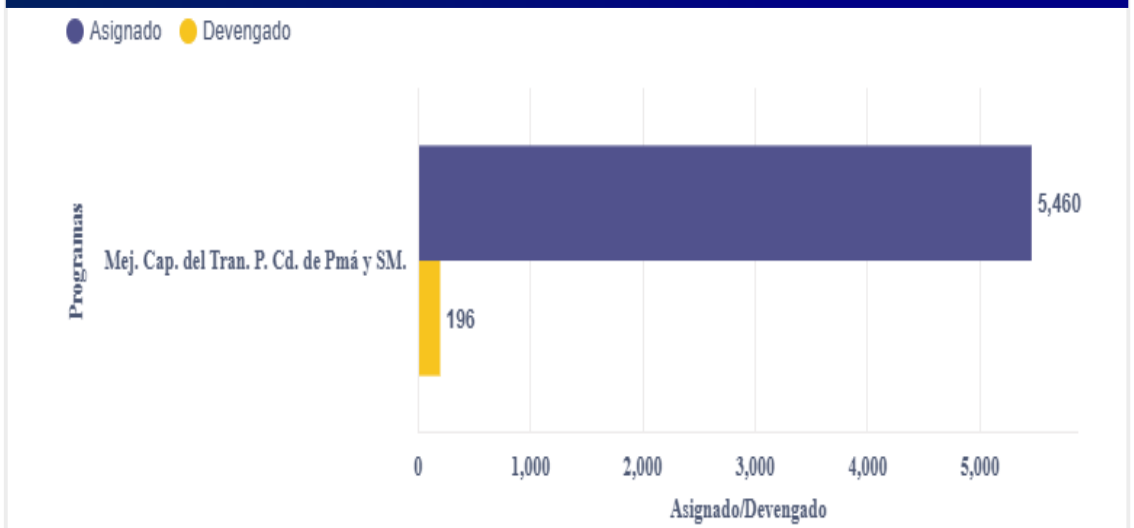
Primer Semestre 2025

Mej. Cap. del Tran. P. Cd. de Pma. y SM. (B/.196 de B/.5,460) 4%

Equipamiento y Desarrollo Tecnológico (B/.182 de B/.5,148) 4%

Construcción Edificación (B/.182 de B/.1,753) 10%

Programas de Inversión (en miles de balboas)

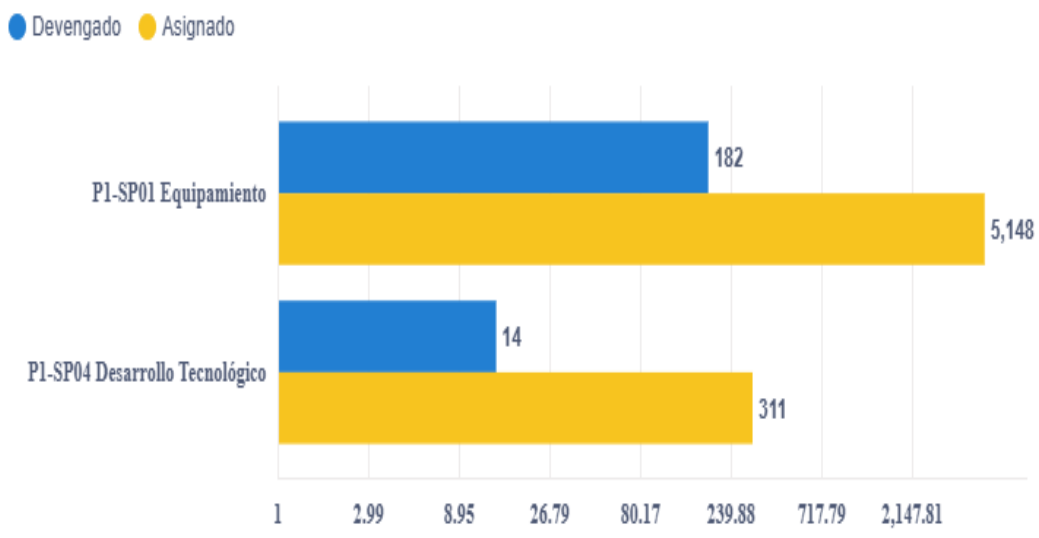


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto de inversión asignado modificado de B/. 5,460 que representa el (99%) de su asignación global. Estos recursos se orientaron principalmente a programas relacionados con Mej. Cap. del Tran. P. Cd. de Pmá. y SM. (4%).

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 196, equivalente al [4%] del presupuesto asignado, reflejando un ritmo de avance deficiente.

Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Los subprogramas reflejan el siguiente comportamiento: Equipamiento (4%) Desarrollo Tecnológico (4%) con una baja ejecución.

Por otra parte, se observaron proyectos con avance parcial, Construcción y Edificación (10%), esto responde, en parte a factores como contención del gasto.

En resumen, la ejecución presupuestaria por programas y actividades durante el periodo permitió avanzar en el cumplimiento del mandato institucional.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

MIBUS

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

📌 La ejecución global semestral alcanzó el 61% del presupuesto asignado modificado (B/. 52,841 miles de B/. 86,517 miles).

📌 La ejecución del gasto de funcionamiento cubrió oportunamente los requerimientos de servicios personales (79%) garantizando la operatividad del personal de transporte, materiales y suministros (59%) y transferencias corrientes (50%).

📌 Mej. Cap. del Tran. Pub. de Cd. de Pmá. y SM. (4%) y Equipamiento (4%) proyectos de inversión que mostraron avances bajos en la ejecución.

📌 Fortalecimiento de la Flota de Autobuses y Reacondicionamiento de la Flota (0%), proyectos de inversión que mostraron limitaciones en la ejecución semestral.

Recomendaciones

- Priorizar la ejecución del presupuesto de inversión para mejorar infraestructura de transporte y calidad del servicio.
- Optimizar procesos de contratación para servicios no personales.
- Acelerar programas de reacondicionamiento de flota para mejorar del (0%) de ejecución actual.
- Mantener y fortalecer el desarrollo tecnológico (4% ejecución) para mejorar eficiencia operativa.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

65% Funcionamiento	**4%** Inversión
B/. 52,645miles	B/. 196 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria de Transporte Masivo de Panamá durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/.52,841 equivalente al 61% de ejecución sobre el asignado modificado, por B/. 86,517, mostrando un comportamiento aceptable en funcionamiento (65%) y un desempeño limitado en inversión (4%), donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante, algunos proyectos específicos, Equipamiento y Desarrollo Tecnológico, registraron una utilización parcial de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general, la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas y avanzar en proyectos de transporte público nacional.

Objetivo General

Contribuir a financiar, por conducto del Gobierno Nacional, los programas de Desarrollo Social del Estado.

PRESUPUESTO MODIFICADO
B/. 115,897
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 86,480
miles de balboas

EJECUCIÓN
75%
miles de balboas

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**221,955**	**221,955**	**115,897**	**86,480**	**75%**	**100%**
Funcionamiento	218,668	218,668	112,993	86,166	76%	**99%**
Inversión	3,287	3,287	2,904	314	11%	**1%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

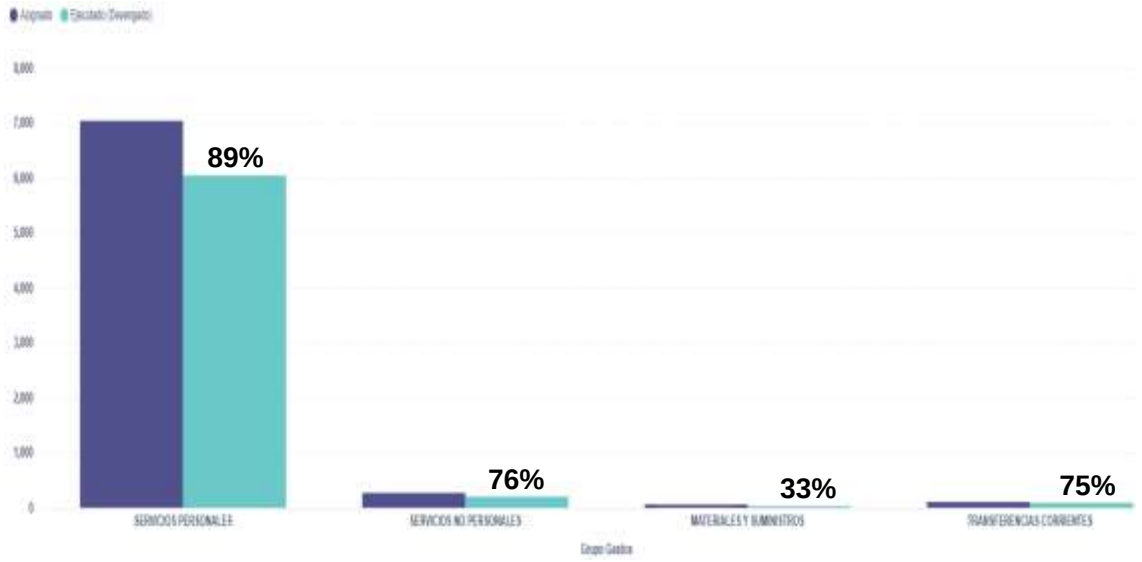
Funcionamiento

LNB

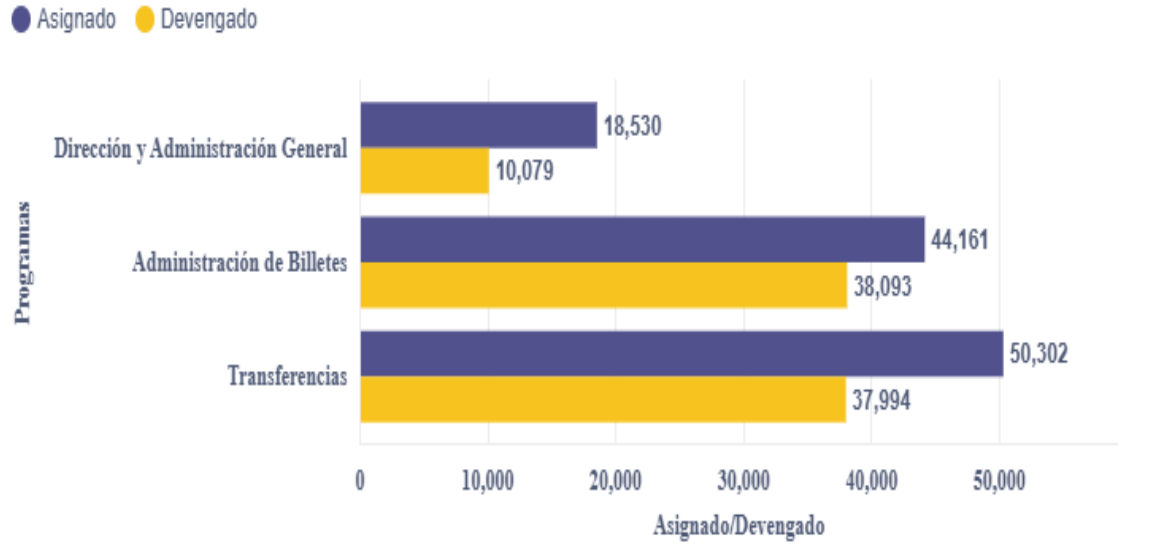
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 86,166 miles, representando un 76% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (89%)**, Servicios No Personales **(76%)**, Materiales y Suministros **(33%),** y **Transferencias Corrientes (75%)** destinadas a Personas Indemnizaciones Laborales y Subsidios Educacionales, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad.

Presupuesto de Funcionamiento (en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



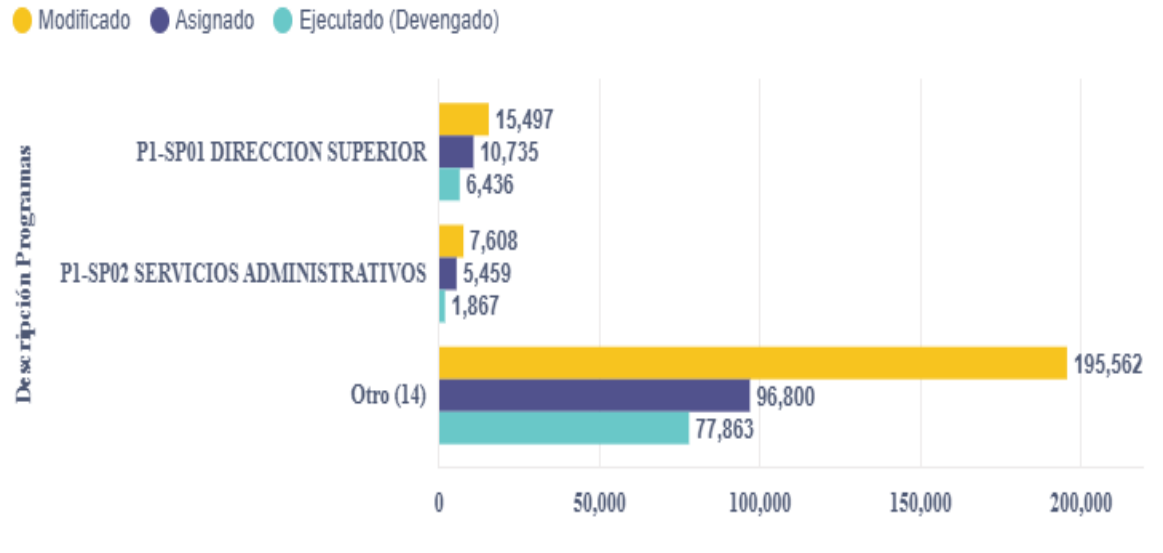
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**218,668**	**218,668**	**112,993**	**86,166**	**76%**
Servicios Personales	28,432	28,523	13,019	11,548	**89%**
Servicios No Personales	87,407	86,969	46,499	35,172	**76%**
Materiales y Suministros	2,308	2,523	1,981	650	**33%**
Transferencias Corrientes	100,521	100,433	51,274	38,796	**75%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

LNB

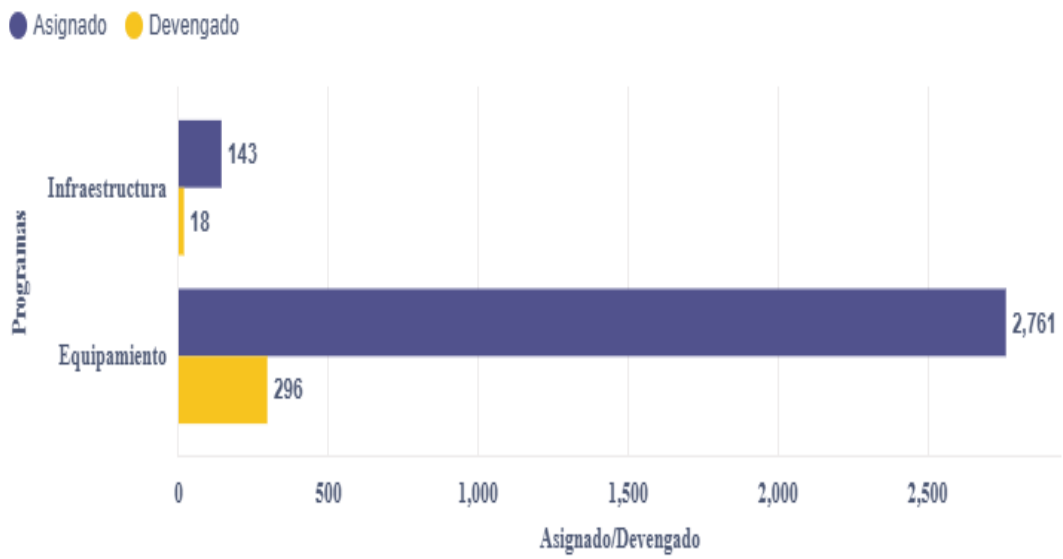
Primer Semestre 2025

Infraestructura
(B/.18 de B/.143) 12%

Equipamiento
(B/.296 de B/.1,684) 18%

Habilitación a las Instalaciones Físicas del Edificio
(B/.18 de B/.18) 100%

Programas de Inversión (en miles de balboas)

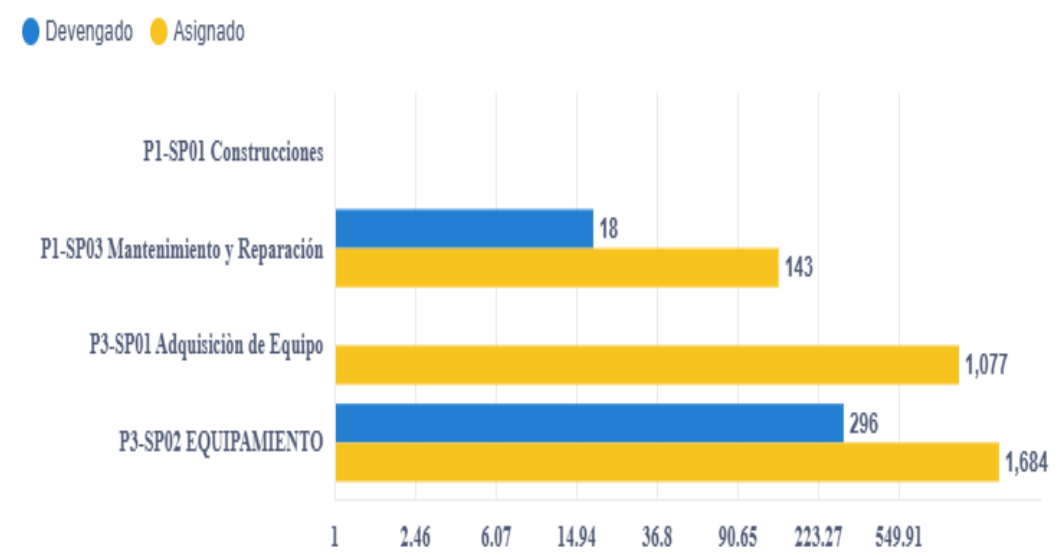


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto de inversión asignado modificado de B/. 2,904 que representa el (88%) de su asignación global. Estos recursos se orientaron principalmente a programas relacionados con Infraestructura (12%) y Equipamiento (11%).

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 314, equivalente al (11%) del presupuesto asignado, reflejando un ritmo de avance deficiente.

Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Los subprogramas más representativos ejecutados incluyeron, Mantenimiento y Reparación (12%), Equipamiento (18%) destacando por su nivel de avance y relevancia dentro de la entidad. Se puede complementar hacia donde se dirigieron los principales egresos adquisición de equipos, fortalecimiento institucional.

Por otra parte, se observaron proyecto/actividades con avance parcial, Adquisición de Equipamiento (10%), y esto responde, en parte a factores como contención del gasto. Aunque una alta ejecución en la actividad Habilitación a las Instalaciones Físicas del Edificio del (100%) en el primer semestre.
En resumen, la ejecución presupuestaria por programas y actividades durante el periodo permitió avanzar en el cumplimiento del mandato institucional.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

LNB

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

📌 La ejecución global semestral alcanzó el 75% del presupuesto asignado modificado (B/. 86,480 miles de B/. 115,897 miles).

📌 Media alta la ejecución del gasto de funcionamiento cubrió oportunamente los requerimientos de servicios personales (89%) garantizando la operatividad del personal de la entidad, destaca la ejecución en Servicios No Personales (76%) materiales y suministros (33%) y transferencias corrientes (75%).

📌 Infraestructura (12%) y Equipamiento (11%) proyectos de inversión que mostraron avances bajos en la ejecución.

📌 Mantenimiento y Reparación (12%), y Equipamiento (18%) proyectos de inversión que mostraron limitaciones en la ejecución semestral.

Recomendaciones

- Fortalecer el proceso de planificación y ejecución de inversiones para mejorar el bajo rendimiento actual (11%).
- Priorizar proyectos de Rehabilitación de Infraestructura para aumentar la ejecución de Habilitación de Edificios.
- Optimizar el proceso de adquisición de equipamiento para mejorar la tasa de ejecución (18%).
- Mantener y fortalecer el desarrollo renovación tecnología de infraestructura (0% ejecución) para mejorar eficiencia operativa.

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
76%	11%
B/. 86,166miles	B/. 314 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria de la LNB durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/.86,480 equivalente al 75% de ejecución sobre el asignado modificado, por B/. 115,897, mostrando un comportamiento aceptable en funcionamiento (76%) y un desempeño limitado en inversión (11%), donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante, algunos proyectos específicos, Infraestructura y Equipamiento, registraron una utilización parcial de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general, la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas de agencias en el territorio nacional.

295 – ZLC
ZONA LIBRE DE COLÓN

Ejecución Presupuestaria
PRIMER SEMESTRE 2025

Objetivo General

Servir como centro de comercio libre de recibo, despacho, tránsito, almacenaje, fabricación, transformación, importación, reexportación y redistribución de mercadería y producto del comercio e intercambio internacional, en aprovechamiento de la posición geográfica de la República de Panamá.

PRESUPUESTO ASIGNADO MODIFICADO
B/. 37,225
miles de balboas

EJECUTADO (Devengado)
B/.24,036
miles de balboas

EJECUCIÓN
65%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**65,089**	**65,239**	**37,225**	**24,036**	65%	**100%**
Funcionamiento	54,089	54,239	31,725	22,739	72%	**85%**
Inversión	11,000	11,000	5,500	1,297	24%	**15%**

Nota: Para efectos de este informe, los montos considerados para el análisis de la ejecución corresponden a las cifras del presupuesto devengado.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

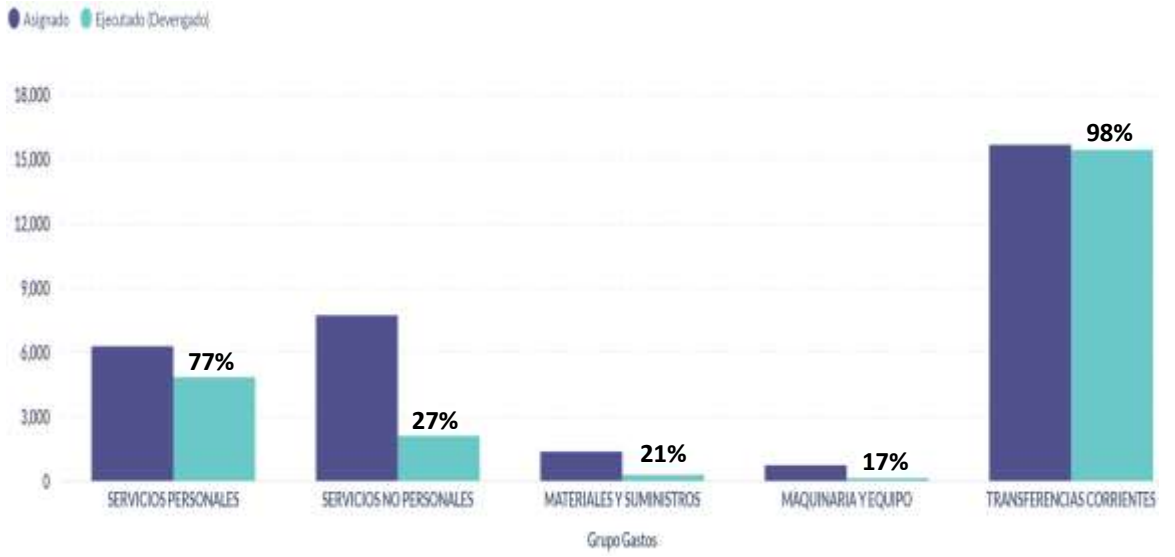
Funcionamiento

ZLC

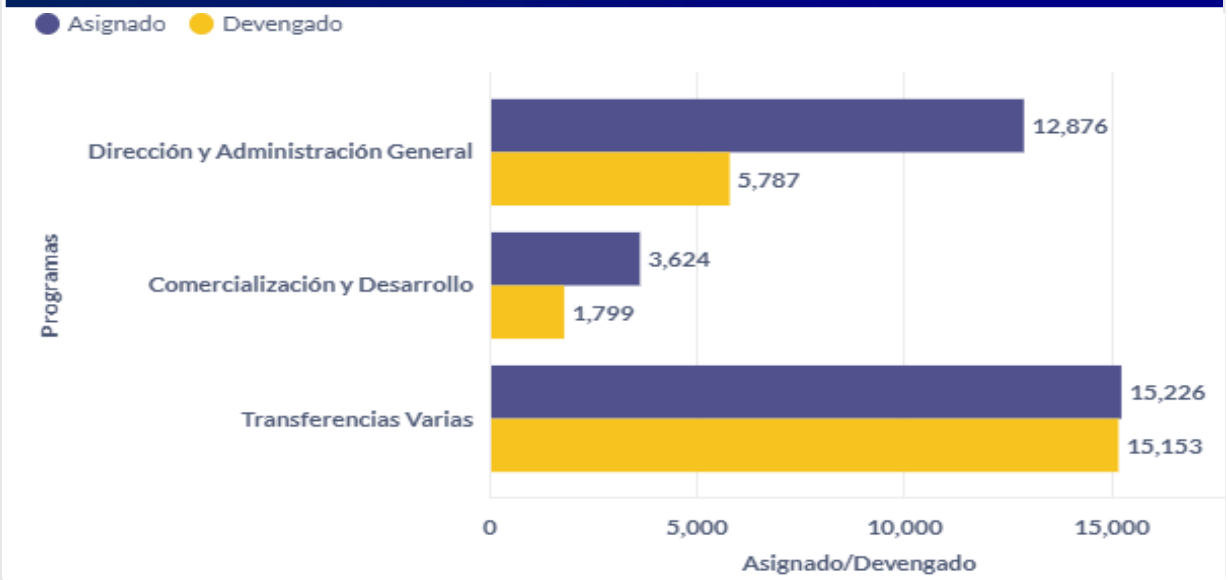
PRIMER SEMESTRE 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** según la clasificación por grupo de gastos. En funcionamiento se destacan los **Servicios Personales (77%) y Transferencias Corrientes (98%)**, mientras que se observan retos en Materiales y Suministros (21%) y Maquinaria y Equipo (17%). Se efectuó 34 transferencias a organizaciones y asociaciones por la suma de B/. 15,153 miles, **Aporte al Tesoro (B/.14,646) y** 6 entes gubernamentales (Provincia de Colón - Gobernación y 5 Municipios) por la suma de B/. 343 miles.

Presupuesto de Funcionamiento (% de ejecución)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**54,089**	**54,239**	**31,725**	**22,739**	**72%**
Servicios Personales	11,631	12,329	6,272	4,824	**77%**
Servicios No Personales	8,510	9,166	7,709	2,095	**27%**
Materiales y Suministros	1,782	1,365	1,365	280	**21%**
Maquinaria y Equipo	887	729	729	126	**17%**
Transferencias Corrientes	31,279	30,650	15,650	15,414	**98%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (% de ejecución)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

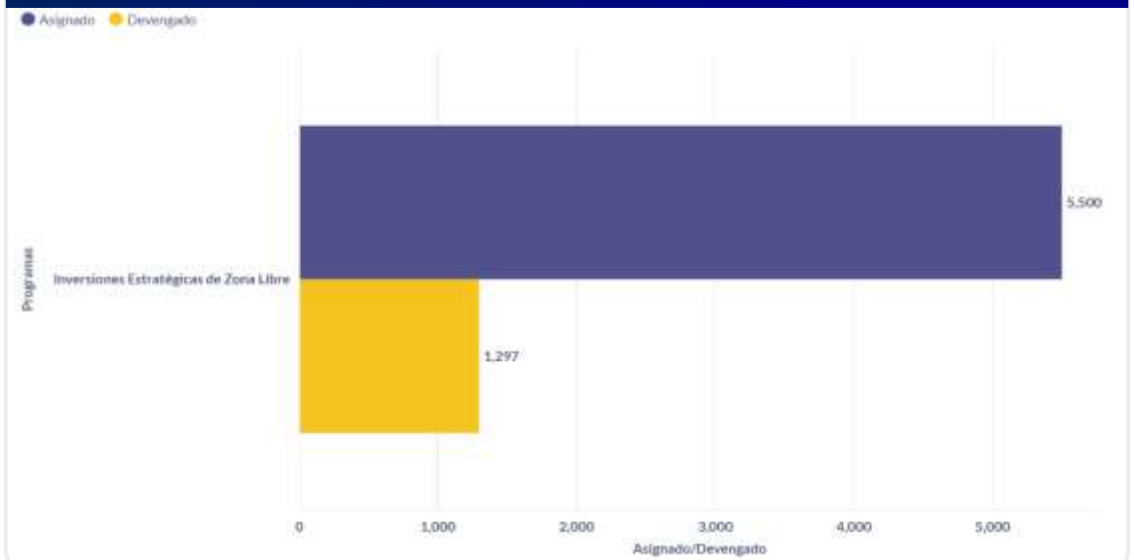
ZLC

PRIMER SEMESTRE 2025

Programa a destacar
Inversiones Estratégicas de Zona Libre
24% (B/.1,297 miles)

Proyecto a destacar
Desarrollo de Sistema de Vigilancia
24% (B/.1,297 miles)

Programas de Inversión (en miles de balboas)

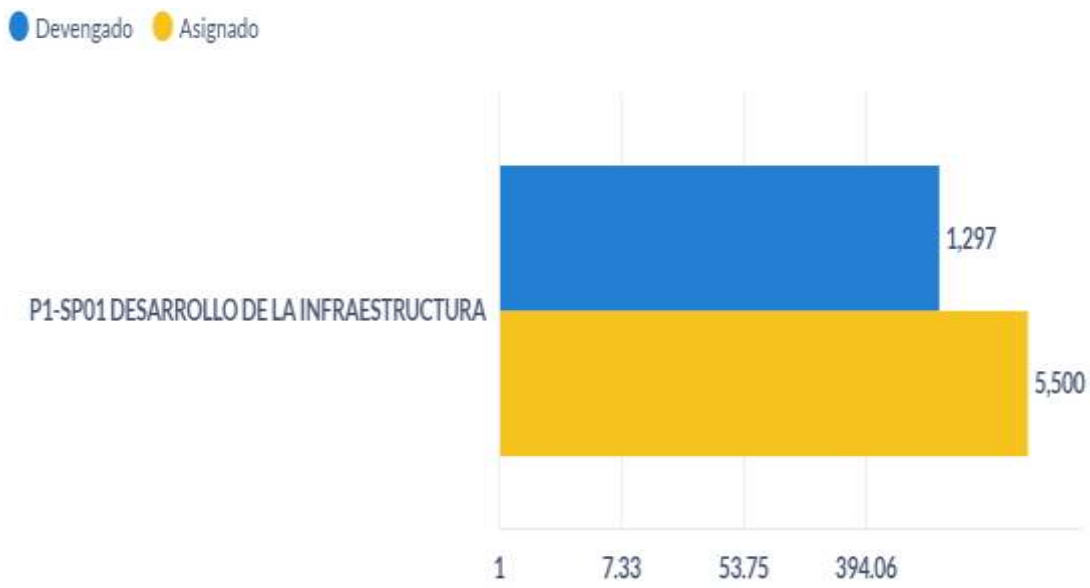


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto modificado de inversión de B/. 5,500 miles, que representa el 15% de su asignación global. Estos recursos ejecutados se reflejan en el gráfico de programas de inversión, orientados principalmente a programas relacionados con remodelaciones a infraestructuras.

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/. 1,297 miles, equivalente al 24% del presupuesto asignado de B/. 5,500 miles, reflejando un ritmo de avance moderado.

Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Se presenta la ejecución presupuestaria por subprograma de inversión:

El subprograma incluye construcciones, rehabilitación y servicios de sistema de vigilancia.
El proyecto a destacar es el de Desarrollo de Sistema de Vigilancia con 24% (B/.1,297) se entrego las licencias e instalación de los radares, adecuación del cuarto de monitoreo con el equipo y el data center; se avanza en la instalación de los dispositivos de video vigilancia

Por otra parte, se observaron proyectos sin avances tales como Mejoramiento del sistema vial y pluvial de la Zona Libre de Colón; Instalación de planta de tratamiento de aguas residuales; Mantenimiento de canales pluviales Río Escondido – East Diversión; Rehabilitación de infraestructura institucional; Mejoramiento de las instalaciones del edificio No. 53 y la Rehabilitación de los edificios de Pas. y de construcción en el C. V de la Zona, que responde, en parte, a factores tales como retrasos en el proceso de selección del contratista, cambios en los cronogramas, procesos administrativos, actos de licitación desiertos, confección de pliegos de cargos, publicación de los avisos de licitación, homologación.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

ZLC

PRIMER SEMESTRE 2025

Aspectos Relevantes 2024

- **65%** de ejecución global del presupuesto asignado modificado (B/. de B/.24,036 de B7. 37,225 miles).
- Durante el Primer Semestre 2025, se reflejó una buena gestión del presupuesto asignado.
- El 15% del presupuesto se destinó a inversión, que obtuvo una ejecución global del 24%.
- Entre los subprogramas de funcionamiento que se destacan 85% Operaciones Comerciales, 61% Servicio de Vigilancia y 55% Servicios Administrativos.
- En el programa de inversión se encuentra Desarrollo de Sistema de Vigilancia con un 67% de ejecución.

Recomendaciones

- Agilizar los procesos administrativos de elaboración de pliegos
- Evaluar la necesidad de mejora continua del capital humano a través de diversas inducciones.
- Mantener y replicar las estrategias exitosas de Fortalecimiento Institucional

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
72%	**24%**
B/. 22,739 miles	B/. 1,297 miles

Conclusiones

La **Zona Libre de Colón (ZLC) finalizó el primer semestre 2025** con una ejecución presupuestaria de B/. 24,036 miles que representa el 65% del ejecutado (devengado) sobre el presupuesto asignado modificado del semestre por B/.37,225 miles , distribuidos en 85% (B/. 31,725) para funcionamiento y 15% (B/.5,500) para inversión, orientados a consolidar su posición como el área de libre comercio más importante del hemisferio occidental.

Es prioritario agilizar los procesos de selección del contratista, procesos administrativos, actos de licitación, confección de pliegos de cargos, publicación de los avisos de licitación a tiempo y realizar las reuniones de homologación para lograr la meta institucional.

Objetivo General

Aplicar el régimen que crea el Área Panamá – Pacífico, regular las actividades que se desarrollen en la misma y establecer los parámetros para la contratación de empresas de prestigio y reconocimiento internacional orientadas a la planificación, desarrollo y promoción de dicha área.

PRESUPUESTO MODIFICADO
B/. 4,902
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 2,109
miles de balboas

EJECUCIÓN
43%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**6,565**	**6,565**	**4,902**	**2,109**	43%	**100%**
Funcionamiento	4,837	4,837	3,197	2,052	64%	**74%**
Inversión	1,728	1,728	1,705	57	3%	**26%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

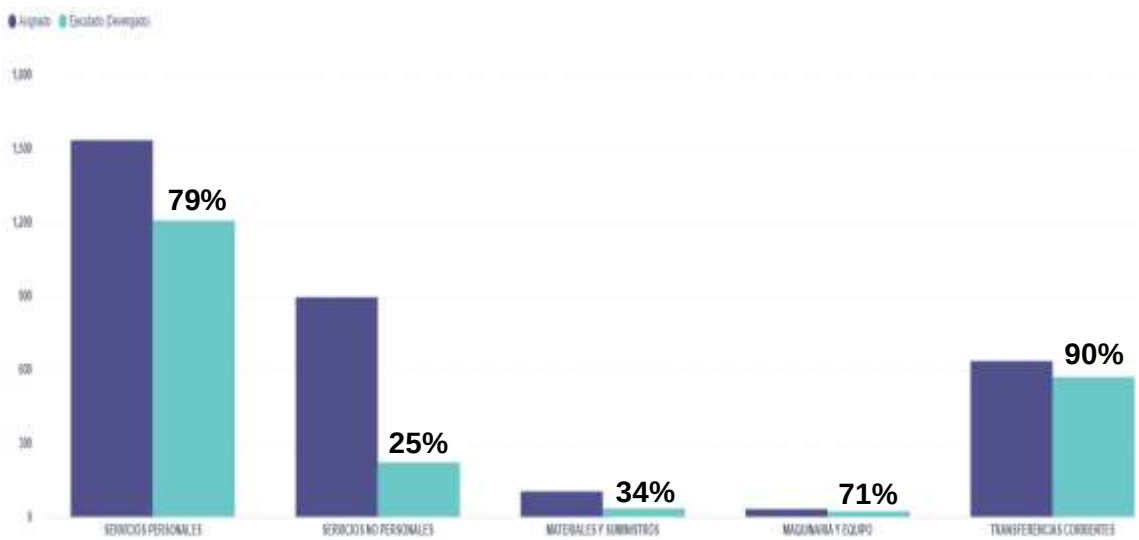
Funcionamiento

APP

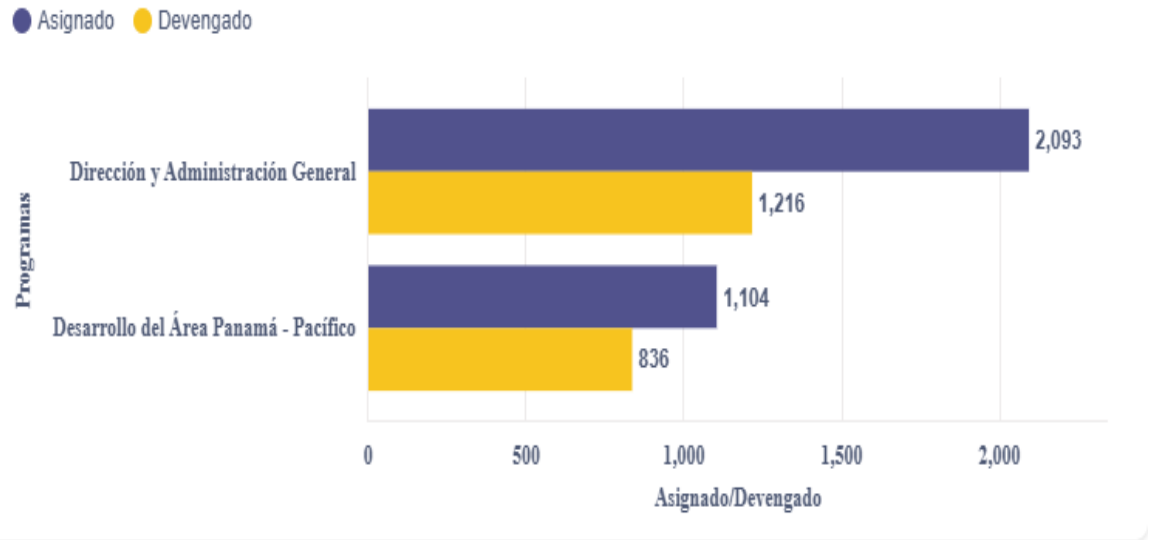
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 2,052 miles, representando un 64% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (79%), Maquinaria y Equipo (71%)** y **Transferencias Corrientes (90%)** destinadas al Exterior Cuotas a Organismos, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad, los Servicios No Personales y Materiales y Suministros reflejan baja ejecución.

Presupuesto de Funcionamiento (en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



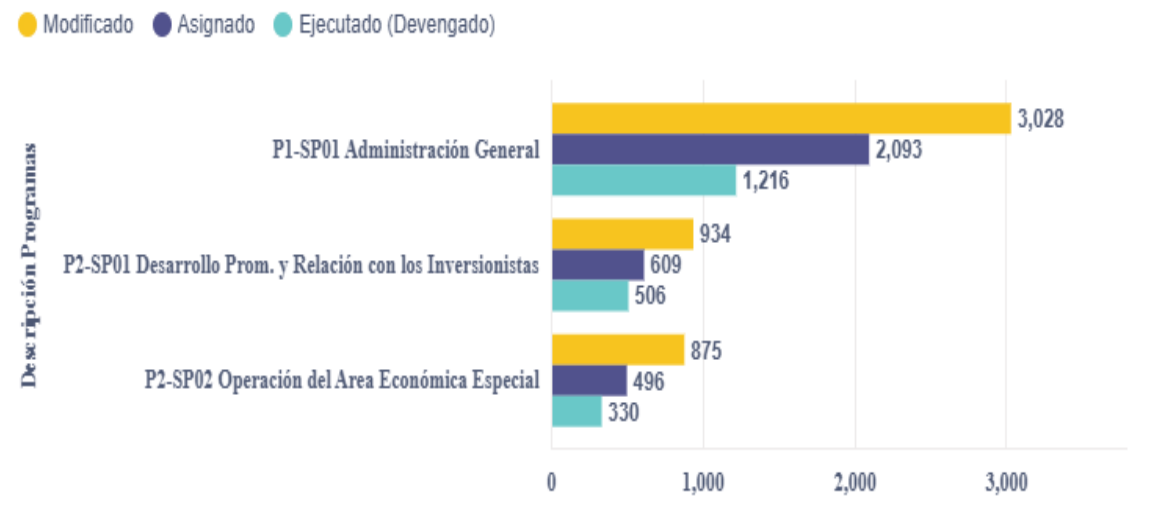
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**4,836**	**4,836**	**3,197**	**2,052**	**64%**
Servicios Personales	2,883	2,914	1,533	1,206	79%
Servicios No Personales	1,016	1,014	894	221	25%
Materiales y Suministros	119	125	104	34	34%
Maquinaria y Equipo	28	32	31	22	71%
Transferencias Corrientes	790	751	635	569	90%

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

APP

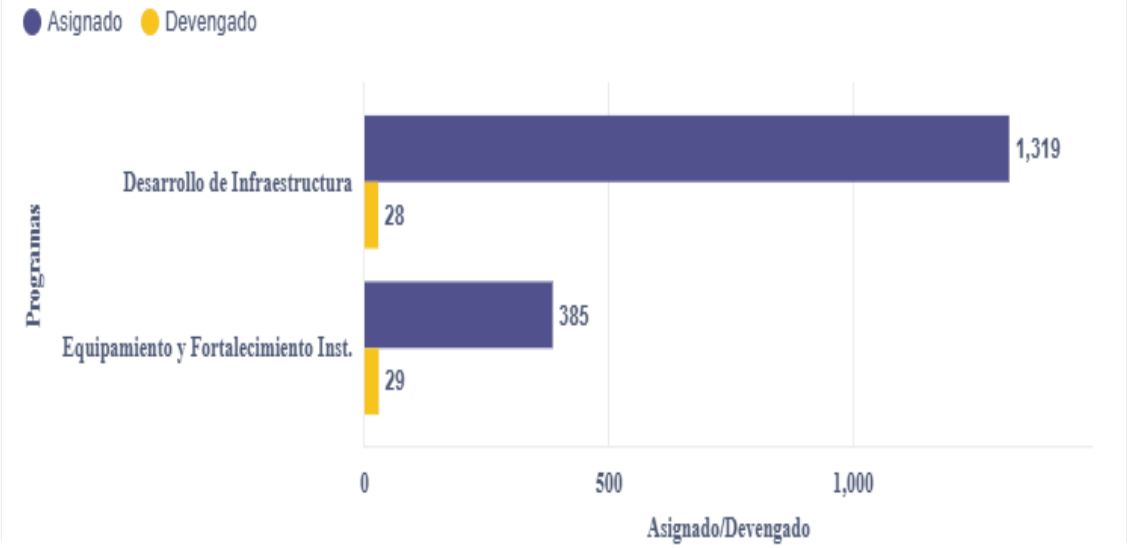
Primer Semestre 2025

Equipamiento y Fortalecimiento Institucional
(B/.29 de B/.385) 8%

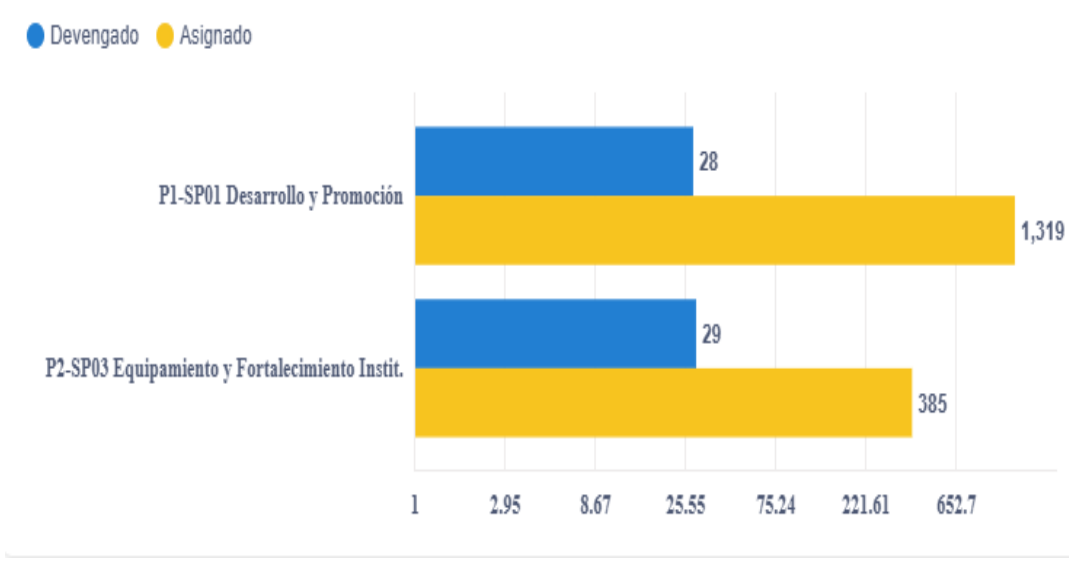
Desarrollo y Promoción
(B/.28 de B/.1,319) 2%

Rehabilitación Vía Beard - Bulevard Andrews
(B/.28 de B/.52) 53%

Programas de Inversión (en miles de balboas)



Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto de inversión asignado modificado de B/. 1,705, que representa el (99%) de su asignación global. Estos recursos se orientaron principalmente a programas relacionados con Desarrollo de la Infraestructura (2%) y Equipamiento y Fortalecimiento Institucional (8%).

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/.57, equivalente al (3%) del presupuesto asignado, reflejando un ritmo de avance deficiente.

Los subprogramas más representativos ejecutados incluyeron, Rehabilitación Vía Beard (Brujas)-Bulevard Andrews (53%) destacando por su nivel de avance y relevancia dentro de la entidad. Además los ingresos se dirigieron a adquisición de equipos, fortalecimiento institucional.

Por otra parte, se observaron proyectos con avance parcial, Equipamiento y Fortalecimiento Institucional (8%),Mejoramiento Red de Distribución y Rehabilitación Planta de Tratamiento de Aguas y otros no reflejaron ejecución como las Becas Programa SINGAPUR-UTP (0%) esto responde, en parte, a factores como contención del gasto.

En resumen, la ejecución presupuestaria por programas y actividades durante el periodo permitió avanzar en el cumplimiento del mandato institucional.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

APP

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

📌 La ejecución global semestral alcanzó el 43% del presupuesto asignado modificado (B/. 2,109 miles de B/. 4,902 miles).

📌La ejecución del gasto de funcionamiento cubrió oportunamente los requerimientos de servicios personales (79%) y transferencias corrientes (90%).

📌 Rehabilitación Vía Beard-Bulevard Andrews(53%) y Equipamiento y Fortalecimiento Institucional (8%) proyectos de inversión que mostraron avances en la ejecución.

📌 Desarrollo de la Infraestructura (2%), Mejoramiento Red de Distribución y Rehabilitación Planta de Tratamiento de Aguas proyectos de inversión que mostraron limitaciones en la ejecución

Recomendaciones

- Agilizar los procesos de contratación para obras de infraestructura y construcciones por contrato.
- Fortalecer la planificación de los proyectos de rehabilitación de infraestructura.
- Evaluar las necesidades de maquinaria y equipo para optimizar su adquisición.
- Mantener las estrategias exitosas en servicios personales (79%) y maquinaria y equipo (71%) .

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

Funcionamiento	Inversión
64%	3%
B/. 2,052miles	B/. 57 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria de APP durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/.2,109 equivalente al 43% de ejecución sobre el asignado modificado, por B/. 4,902, mostrando un comportamiento aceptable en funcionamiento y un desempeño limitado en inversión, donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante, algunos proyectos específicos, como restauración y remodelación, registraron una utilización parcial de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general, la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas y sin embargo deben revisar las limitantes para avanzar en proyectos estratégicos.

298 – AAUD

AUTORIDAD DE ASEO URBANO Y DOMICILIARIO

Ejecución Presupuestaria
Primer Semestre 2025

Objetivo General

Administrar los servicios relacionados con la recolección de residuos sólidos urbanos, comercial y domiciliario y de los rellenos sanitarios para su manejo, aprovechamiento y disposición final.

PRESUPUESTO MODIFICADO
B/. 40,510
miles de balboas

EJECUTADO
B/. 23,448
miles de balboas

EJECUCIÓN
58%
Cumplimiento

Ejecución Presupuestaria – Primer Semestre 2025 (en miles de balboas)

Categoría	Presupuesto Ley (1)	Presupuesto Modificado (2)	Asignado Modificado (3)	Ejecutado (Devengado) (4)	% Ejecución 5=4/3	Distribución
TOTAL	**64,685**	**67,185**	**40,510**	**23,448**	**58%**	**100%**
Funcionamiento	51,915	51,915	27,794	21,972	79%	**77%**
Inversión	12,770	15,270	12,716	1,476	12%	**23%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Grupos de Gasto y Programas

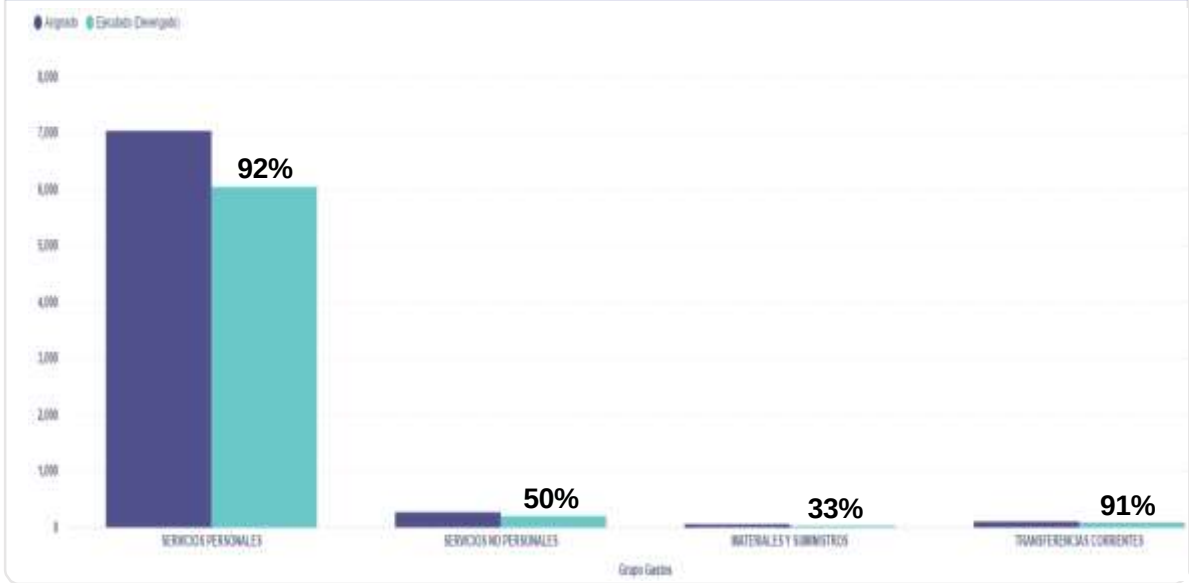
Funcionamiento

AAUD

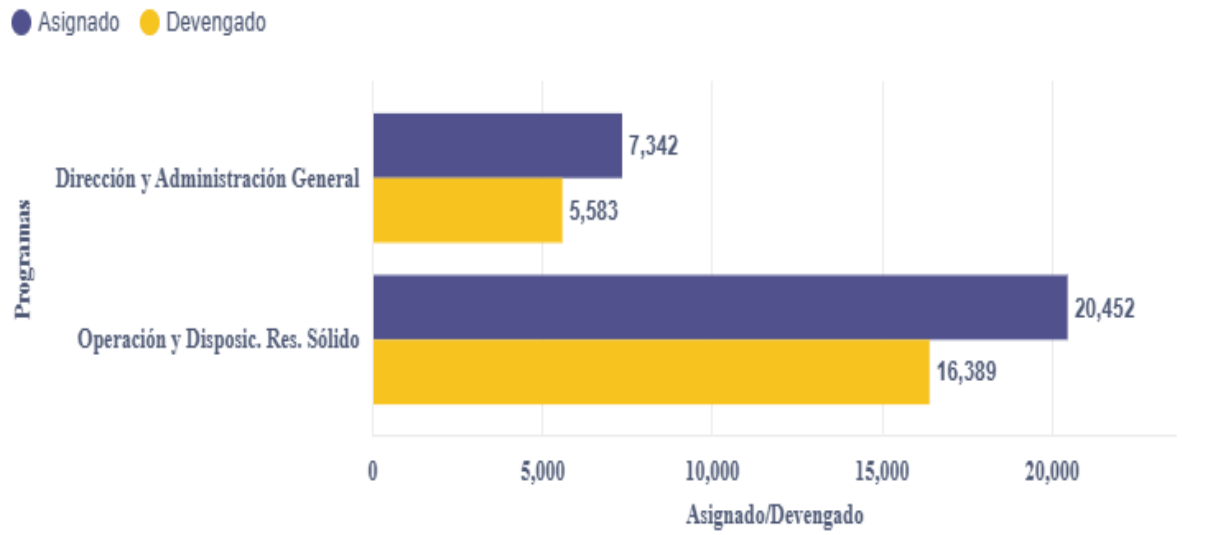
Primer Semestre 2025

Se presenta el comportamiento de la ejecución del presupuesto de **funcionamiento** en el Primer Semestre según la clasificación por grupo de gasto, programas y subprogramas presupuestarios. El presupuesto ejecutado (devengado) fue de B/. 23,448 miles, representando un 58% del presupuesto asignado modificado. El componente de mayor ejecución dentro de los gastos de funcionamiento se observa **Servicios Personales (92%)**, Servicios No Personales **(50%)**, Materiales y Suministros (33%), Maquinaria y Equipo (78%) y **transferencias corrientes (91%)** destinadas a personas bonificación por antigüedad, asegurando la continua operación y operatividad de la entidad.

Presupuesto de Funcionamiento (en miles de balboas)



Programas de Funcionamiento (en miles de balboas)



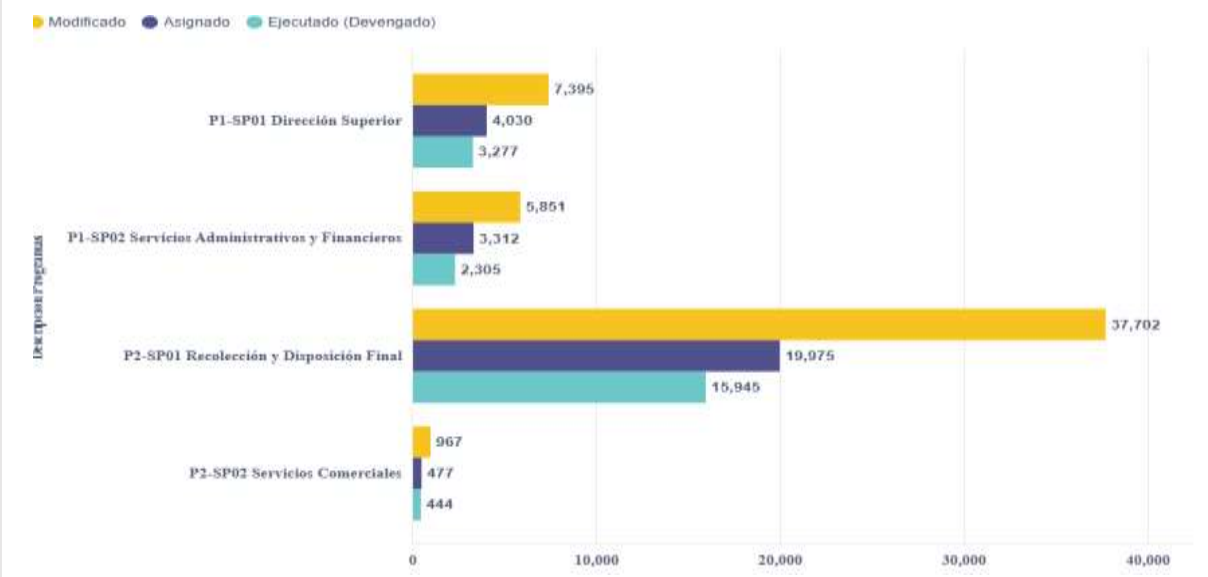
Datos Detallados de Ejecución Presupuestaria (en miles de balboas)

FUNCIONAMIENTO

Grupo de Gasto	Ley	Modificado	Asignado Modificado	Ejecutado (Devengado)	%
Total Funcionamiento	**51,915**	**51,915**	**27,794**	**21,972**	**79%**
Servicios Personales	39,952	39,952	20,067	18,417	**92%**
Servicios No Personales	7,141	7,412	5,056	2,565	**50%**
Materiales y Suministros	4,708	4,232	2,437	799	**33%**
Maquinaria y Equipo	14	179	179	141	**78%**
Transferencias Corrientes	100	140	55	50	**91%**

Nota: Las cifras comprenden transferencias corrientes y de capital, destinadas a personas y entidades públicas o privadas, sin implicar contraprestación de servicios.

Subprogramas de Funcionamiento (en miles de balboas)



Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Ejecución por Programas y Actividades

Inversión

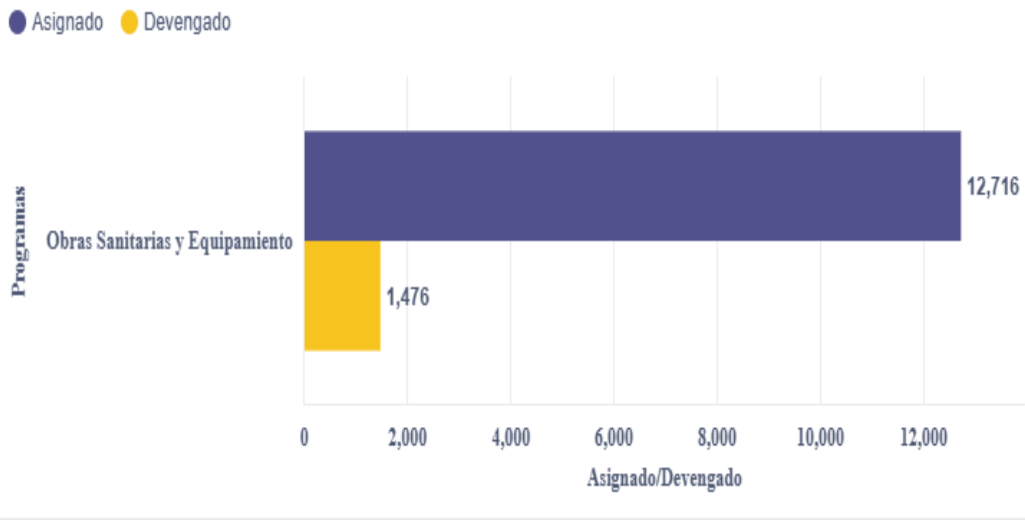
AAUD

Primer Semestre 2025

Obras Sanitarias y Equipamiento (B/.1,476 de B/.12,716) 12%

Manejo de Residuos de Panamá Norte y Este B/.1,476 de B/.10,216) 14%

Programas de Inversión (en miles de balboas)

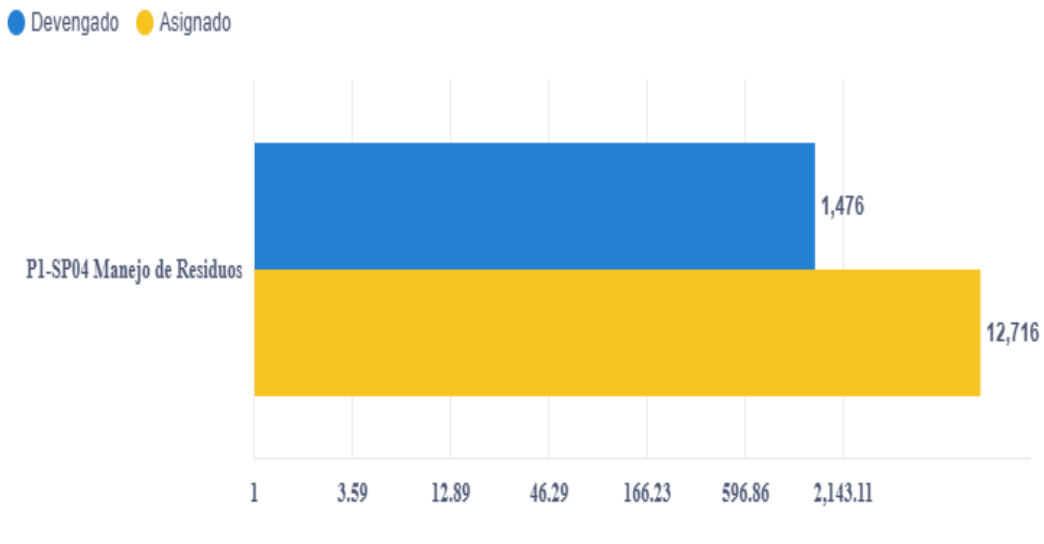


Se presenta la ejecución presupuestaria a nivel de **programa de inversión:**

Para el 2025, la entidad contó con un presupuesto de inversión modificado de B/. 12,716, que representa el [99%] de su asignación global. Estos recursos se orientaron principalmente a programas relacionados con Obras Sanitarias.

Al cierre del primer semestre, la ejecución del componente de inversión alcanzó B/.1,476, equivalente al [12%] del presupuesto asignado, reflejando un ritmo de avance deficiente.

Subprogramas de Inversión (en miles de balboas)



Los subprogramas más representativos ejecutados incluyeron Manejo de Residuos de Panamá Norte y Este destacando por su nivel de avance y relevancia dentro de la entidad. Se puede complementar hacia donde se dirigieron los principales egresos adquisición de equipos fortalecimiento institucional.

Por otra parte, se observaron proyecto/actividades con avance parcial, Desarrollo Sistema de Gestión de la Investigación e Innovación esto responde, en parte a factores se refieren al contención del gasto.
En resumen, la ejecución presupuestaria por programas y actividades durante el periodo permitió avanzar en el cumplimiento del mandato institucional....

Fuente: Dirección de Presupuesto de la Nación

Resumen Ejecutivo y Conclusiones

Funcionamiento e Inversión

AAUD

Primer Semestre 2025

Aspectos Relevantes 2025

📌 La ejecución global semestral alcanzó el 58% del presupuesto asignado modificado (B/. 23,448 miles de B/. 40,510 miles).

📌 La ejecución de gasto de funcionamiento cubrió oportunamente los requerimientos de servicios personales (92%) y transferencias corrientes (91%).

📌 Manejo de Residuos de Panamá Norte y Este (14%) es el proyecto de inversión que mostro avances significativos en la ejecución.

📌 El proyecto Rehabilitación ;Diseño ejec. Rehab.sist. Manejo, Construcción de Tina y Rehabilitación de Sistema del Biogas (0%) mostro limitaciones en la ejecución.

Recomendaciones

- Reforzar la ejecución en el saneamiento de rellenos y vertederos sanitarios y obras sanitarias para mejorar el indicador actual del (12%).
- Optimizar la adquisición y uso de materiales y suministros para incrementar la ejecución 33% actual.
- Mantener y potenciar la eficiencia en programa de aso urbano donde ya se alcanzan niveles óptimos.
- Fortalecer la coordinación interinstitucional para maximizar el impacto del manejo de residuos en Panamá Norte y Este (14%).

Porcentaje de Ejecución por Tipo de Presupuesto

79% Funcionamiento	**12%** Inversión
B/. 21,972 miles	B/.1,476 miles

Conclusiones

La ejecución presupuestaria del **AAUD** durante el Primer Semestre 2025 finalizó con B/. 23,448 equivalente al 58% de ejecución sobre el asignado modificado, por B/. 40,510, mostrando un comportamiento aceptable en funcionamiento del 79% y un desempeño limitado en inversión, del (12%) donde el nivel de ejecución permitió sostener las principales actividades institucionales. No obstante algunos proyectos específicos, como manejo y rehabilitación registraron una utilización parcial de los fondos asignados, lo que resalta la importancia de fortalecer la planificación y el seguimiento de estas iniciativas. En general la gestión presupuestaria evidencia la capacidad institucional para sostener sus funciones operativas y avanzar en proyectos sanitarios.