

Informe de Seguimiento Trimestral al Plan de Desarrollo- TRANSCARIBE

Plan de Desarrollo Distrital 2024–2027: Cartagena Ciudad de Derechos
Periodo evaluado: Enero - Marzo
Fecha de presentación: 25/05/2026
Elaborado por: Yorlin Lans Vargas- María Teresa Ariza – Natalia Eljach
Secretaría de Planeación Distrital

Secretaría de Planeación Distrital
Alcaldía Distrital de Cartagena de Indias D.T. y C.



Contenido

1. Introducción.....	3
2. Avances Consolidados en Programas y Metas de Producto.....	4
2.1 Panorama General.....	4
Avance del Plan de Acción Institucional – 39,8%	5
Avance del Plan de Desarrollo al Cuatrienio – 72,15%	5
Ejecución de Proyectos de Inversión – 18,3% (Avance Físico 2026).....	6
Ejecución Presupuestal por Compromisos – 36,1%.....	6
Ejecución Presupuestal por Obligaciones – 32,3%	6
2.2 Resultados Comparativos: Septiembre 2025 – Diciembre 2025 – Marzo 2026	6
2.3 Avance de Programas	8
2.4 Análisis de Metas de Producto Estratégicas.....	8
3. Avances de Proyectos y Ejecución Financiera	12
3.1 Avance Físico y Financiero de Proyectos de Inversión	12
3.2 Descripción Técnica Detallada por Proyecto de Inversión.....	13
3.3 Ejecución Presupuestal	16
4. Conclusiones y Recomendaciones	17
4.1 Análisis Ejecutivo Final	17
4.2 Alertas Estratégicas	17
4.3 Fortalezas Institucionales Identificadas.....	18
4.4 Riesgos Administrativos y Financieros	19
4.5 Recomendaciones.....	19

1. Introducción

El presente informe técnico tiene como finalidad exponer, de manera objetiva, analítica y detallada, los avances alcanzados por Transcribe S.A. durante el período enero–marzo de 2026, en el marco del seguimiento acumulado al Plan de Acción Institucional (PAI) y al Plan de Desarrollo Distrital "Cartagena Ciudad de Derechos 2024–2027". El análisis se inscribe en la línea estratégica "Ciudad Conectada y Sostenible", bajo el impulsor "Infraestructura, Movilidad Sostenible y Accesibilidad para Todos", y ha sido elaborado por la Secretaría de Planeación Distrital con base en la información oficial reportada por la entidad. Transcribe S.A., en su calidad de operador del Sistema Integrado de Transporte Masivo (SITM) de Cartagena, constituye un eje estratégico para el fortalecimiento de la movilidad urbana, la sostenibilidad ambiental y la inclusión social en el Distrito. Su gestión se articula directamente con el objetivo estratégico N.º 4 del Plan de Desarrollo: "Consolidar la Conectividad y Sostenibilidad del Distrito de Cartagena de Indias", orientado a mejorar la infraestructura vial, promover la movilidad sostenible y garantizar la accesibilidad equitativa para todos los ciudadanos.

El presente informe analiza el primer trimestre de 2026 (enero–marzo), período que marca el inicio formal de la vigencia presupuestal 2026 y, a su vez, constituye el primer corte de evaluación del nuevo año de gestión. Este contexto implica dinámicas particulares de planeación, alistamiento contractual y arranque operativo, las cuales condicionan los niveles de ejecución presupuestal propios de un período inicial. En consecuencia, el análisis incorpora una perspectiva comparativa con el cierre de la vigencia 2025 —corte diciembre— con el objetivo de identificar tendencias, continuidades y áreas de mejora. Los resultados al corte de marzo de 2026 evidencian un avance programático del 39,8% en el Plan de Acción Institucional para la vigencia 2026, lo que resulta coherente con la naturaleza de un primer trimestre. En materia presupuestal, la apropiación inicial vigente asciende a \$55.376 millones, con una ejecución por compromisos de \$14.311 millones (36,1%) y por obligaciones de \$12.811 millones (32,3%). Las metas de producto estratégicas registran avances diferenciados: mientras indicadores como la seguridad ciudadana, la cultura ciudadana y la movilización de pasajeros muestran avances concretos, otros como la renovación del carril de solobús, la renovación de paraderos y las acciones del componente tecnológico se encuentran en fase de planeación o alistamiento. El informe también incorpora el estado acumulado del cuatrienio (2024–2026), situando el cumplimiento global en el 72,15% de las metas de producto.

En su conjunto, el documento ofrece una visión integral del desempeño institucional de Transcribe S.A. durante el primer trimestre de 2026, articulando la gestión administrativa, técnica y financiera con los lineamientos del Plan de Desarrollo Distrital, y contribuyendo al fortalecimiento de la movilidad sostenible y al bienestar colectivo de los habitantes de Cartagena de Indias.

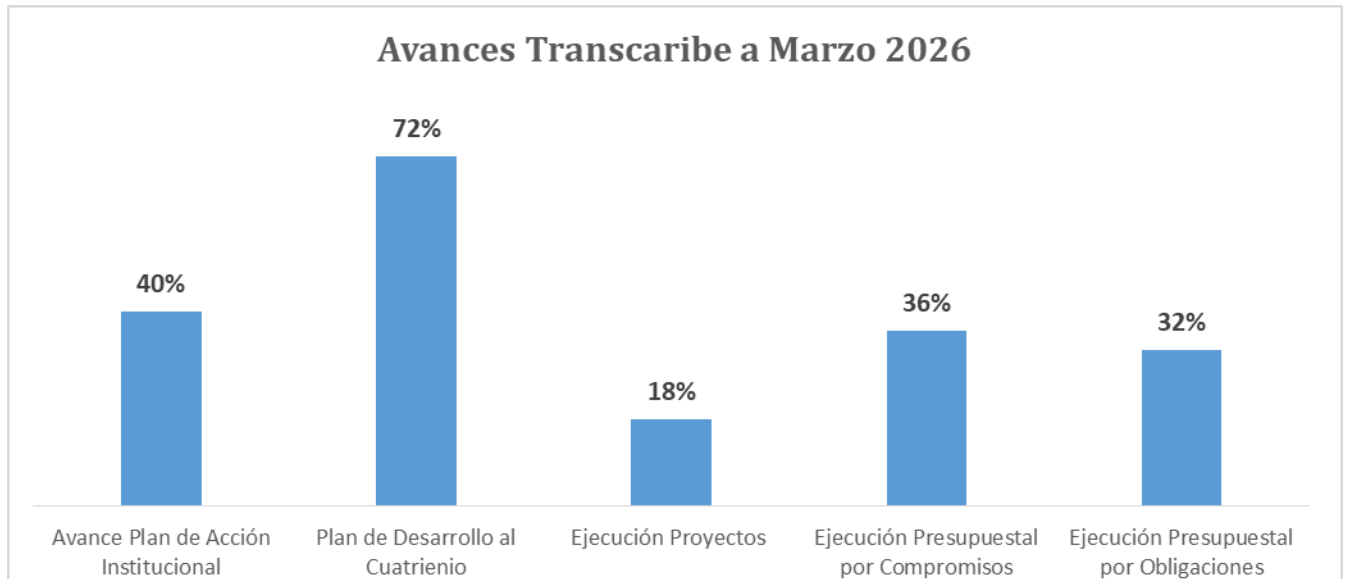


2. Avances Consolidados en Programas y Metas de Producto

En el marco del proceso de seguimiento al cumplimiento de los objetivos institucionales y metas establecidas en el Plan de Desarrollo Distrital CARTAGENA CIUDAD DE DERECHOS del Sistema Integrado de Transporte Masivo Transcaribe S.A., se presentan los resultados consolidados al corte de marzo de 2026. El análisis de resultados se sustenta en la información reportada oficialmente por Transcaribe a la Secretaría de Planeación Distrital, tomando como referencia cinco variables clave: (1) avance del Plan de Acción Institucional, (2) avance acumulado del Plan de Desarrollo al cuatrienio, (3) ejecución de proyectos de inversión, (4) ejecución presupuestal por compromisos, y (5) ejecución presupuestal por obligaciones.

2.1 Panorama General

El primer trimestre de 2026 representa el período de arranque de la nueva vigencia presupuestal. En este contexto, los resultados reflejan los niveles de gestión propios de una fase inicial, caracterizada por la activación de contratos, la apertura de procesos de contratación y el alistamiento técnico de los proyectos programados. A continuación se presenta el resumen ejecutivo de los principales indicadores institucionales:



Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – Datos SIGPLA 2026

INDICADOR INSTITUCIONAL	CORTE DICIEMBRE 2025	CORTE MARZO 2026
Avance Plan de Acción Institucional (PAI)	82%	40%
Avance Plan de Desarrollo al Cuatrienio	71%	72%
Avance Físico de Proyectos de Inversión	81%	18%



Ejecución Presupuestal por Compromisos	99%	36%
Ejecución Presupuestal por Obligaciones	75%	32%

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – Datos SIGPLA 2026

Avance del Plan de Acción Institucional – 39,8%

El Plan de Acción Institucional (PAI) para la vigencia 2026 registra al corte de marzo un avance del 39,8%, resultado que corresponde al nivel de ejecución programática esperado para el primer trimestre del año. Este indicador mide el avance de las actividades, hitos y metas de producto programadas en el contexto de los proyectos de inversión activos durante la vigencia. El resultado refleja el inicio de actividades en los proyectos de fortalecimiento del servicio del SITM, incluyendo la sostenibilidad tarifaria mediante el Fondo de Estabilización Tarifaria (FET), la operación y control de flota, y el inicio de campañas de cultura ciudadana.

Es importante contextualizar que el primer trimestre representa el período de alistamiento y arranque contractual, durante el cual se abren los procesos de selección, se suscriben los contratos y se activan los planes operativos. En este sentido, un avance del 39,8% al cierre de marzo resulta coherente con la programación de actividades, especialmente considerando que varias metas de producto para 2026 se encuentran en fase de planeación o preinversión. Las metas que ya muestran avance son: movilización de pasajeros (16,1% de la meta anual), sostenibilidad del SITM vía FET (16,0% de la meta anual), cultura ciudadana (17,0%) y vigilancia y seguridad (100% de lo programado al trimestre).

Avance del Plan de Desarrollo al Cuatrienio – 72,15%

El avance acumulado al cuatrienio se sitúa en el 72,15%, resultado que consolida los logros de los años 2024 y 2025, así como los avances parciales del primer trimestre de 2026. Este indicador refleja la contribución de Transcaribe S.A. al programa "Transporte Masivo Confiable, Eficiente y Sostenible" del Plan de Desarrollo Distrital. El avance cuatrienal evidencia una trayectoria ascendente: mientras al cierre de 2025 se situaba en el 71,0%, la incorporación de los resultados del primer trimestre de 2026 lo elevó al 72,15%, lo que representa un incremento de 1,15 puntos porcentuales.

Este progreso es sostenido principalmente por el cumplimiento de metas como la renovación del patio portal (200% acumulado, al superar la meta del cuatrienio), la implementación del servicio de seguridad ciudadana (100% cuatrienal), la actualización del estudio de viabilidad del transporte acuático (100%), la modernización del sistema de recaudo y gestión de flota (100% cuatrienal), el estudio de tarifa diferencial (100%), y los estudios técnicos de flota eléctrica, transporte acuático y cable aéreo (66,7% cuatrienal con 2 de 3 estudios completados). La meta de movilización de pasajeros acumula 64.730.890 pasajeros, equivalente al 47,1% de la meta cuatrienal de 137,3 millones.



Ejecución de Proyectos de Inversión – 18,3% (Avance Físico 2026)

La ejecución del proyecto central de inversión —Fortalecimiento del Servicio del SITM Transcaribe S.A.— registra al corte de marzo de 2026 un avance físico del 36,5% respecto a la programación de la vigencia, con una ejecución financiera del 36,1% por compromisos (\$14.311 millones sobre \$39.655 millones de apropiación definitiva). Esta cifra corresponde en su mayor parte a los desembolsos del Fondo de Estabilización Tarifaria, que representa el componente de mayor peso presupuestal. El proyecto de Mejoramiento de Infraestructura General no registra ejecución presupuestal en este trimestre, por estar sus actividades en fase de alistamiento y programación.

El avance global del proyecto de inversión en términos físicos, considerando los tres proyectos activos (Fortalecimiento del Servicio SITM, Mejoramiento de Infraestructura y Fortalecimiento Operacional TG+), se estima en un 18,3% para la vigencia 2026, nivel coherente con las expectativas de ejecución de un primer trimestre en proyectos de infraestructura y transporte público.

Ejecución Presupuestal por Compromisos – 36,1%

La ejecución presupuestal por compromisos al corte de marzo de 2026 asciende a \$14.311.662.500 sobre una apropiación definitiva de \$39.655.862.468, equivalente al 36,1% del presupuesto vigente. Este nivel de compromisos al primer trimestre es positivo en comparación con la dinámica observada al mismo período de 2025 y refleja una planeación financiera activa, orientada a garantizar la disponibilidad oportuna de recursos para la sostenibilidad operativa del sistema. La principal fuente de compromisos corresponde al rubro de estabilización tarifaria (FET), con \$14.311 millones asignados al cubrimiento del diferencial entre la tarifa técnica y la tarifa de usuario durante el trimestre.

Ejecución Presupuestal por Obligaciones – 32,3%

La ejecución presupuestal por obligaciones al corte de marzo de 2026 asciende a \$12.811.662.500, equivalente al 32,3% de la apropiación definitiva vigente. La diferencia entre compromisos (36,1%) y obligaciones (32,3%) —equivalente a \$1.500 millones— obedece a los tiempos propios de causación, verificación de soportes y trámites de pago, que son más extensos en el primer trimestre del año, cuando los equipos administrativos y financieros retoman la operación plena. Se prevé que esta brecha se reduzca progresivamente a medida que avance el segundo trimestre y se consoliden los flujos de pagos programados.

2.2 Resultados Comparativos: Septiembre 2025 – Diciembre 2025 – Marzo 2026

El siguiente análisis comparativo permite evaluar la trayectoria de los principales indicadores institucionales de Transcaribe S.A. a lo largo del segundo semestre de 2025 y el inicio de 2026, identificando tendencias, variaciones y factores explicativos de los cambios observados.



INDICADOR	SEP 2025	DIC 2025	MAR 2026
Plan de Acción Institucional	77%	82%	40%
Plan de Desarrollo al Cuatrienio	70%	71%	72%
Ejecución Proyectos (Físico)	77%	81%	18%
Ejecución por Compromisos	92%	99%	36%
Ejecución por Obligaciones	61%	75%	32%

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – Informes PAI Transcaribe 2025–2026

El análisis de la serie histórica permite identificar las siguientes tendencias relevantes:

En primer lugar, el avance del Plan de Acción Institucional muestra una caída de 82% (diciembre 2025) a 40% (marzo 2026), lo cual es completamente esperado en la transición entre vigencias. El cierre de la vigencia 2025 consolidó los logros acumulados del año, mientras que el inicio de 2026 implica el restablecimiento de las metas y la reactivación de los procesos. El nivel del 40% al primer trimestre de 2026 indica un ritmo de ejecución programática acorde con lo esperado.

En segundo lugar, el avance del Plan de Desarrollo al Cuatrienio muestra una evolución positiva y continua: de 70% en septiembre de 2025, a 71% en diciembre de 2025, y a 72,15% en marzo de 2026. Esta tendencia ascendente, aunque moderada, confirma que la gestión de Transcaribe S.A. avanza de manera sostenida en el cumplimiento de las metas estratégicas del cuatrienio.

En tercer lugar, la ejecución presupuestal por compromisos presenta la caída más pronunciada (de 99% a 36%), explicada por el inicio de una nueva vigencia presupuestal. Sin embargo, el hecho de que al primer trimestre ya se haya comprometido el 36% de la apropiación definitiva es un indicador positivo de planeación financiera temprana y gestión contractual ágil. Finalmente, la ejecución por obligaciones (32%) sigue una dinámica similar, con la expectativa de una aceleración progresiva durante el segundo y tercer trimestres del año.



2.3 Avance de Programas

El programa "Transporte Masivo Confiable, Eficiente y Sostenible" (código 4.6.5), constituye el único programa del Plan de Desarrollo Distrital asignado a Transcaribe S.A. Su propósito es fortalecer la movilidad urbana mediante la consolidación de un transporte público moderno, seguro, ambientalmente responsable y articulado con las necesidades de los ciudadanos. Los resultados a marzo de 2026 se presentan a continuación.

INDICADOR DEL PROGRAMA	VIGENCIA 2025 (Dic)	VIGENCIA 2026 (Mar)	ACUMULADO CUATRIENIO
Avance Estratégico Anual (PAI)	82%	40%	—
Avance Cuatrienal (PDD)	71%	72%	72%
Ejecución por Compromisos	99%	36%	—
Ejecución por Obligaciones	75%	32%	—

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital

El desempeño del programa al primer trimestre de 2026 evidencia una entidad en fase de arranque y alistamiento, con indicadores presupuestales que muestran activación temprana de compromisos y una trayectoria cuatrienal sólida. El avance del 72,15% acumulado al cuatrienio posiciona a Transcaribe S.A. en un nivel satisfactorio de cumplimiento, con perspectivas favorables de alcanzar las metas al cierre del período de gobierno 2024–2027.

La ejecución presupuestal por compromisos del 36,1% al primer trimestre demuestra una gestión financiera activa, especialmente en lo relacionado con el Fondo de Estabilización Tarifaria, que garantiza la sostenibilidad operativa del sistema. La brecha entre compromisos y obligaciones (3,8 puntos porcentuales) es mínima y refleja los tiempos normales de trámite administrativo en el inicio del año.

2.4 Análisis de Metas de Producto Estratégicas

A continuación se presenta el análisis detallado de cada meta de producto del programa "Transporte Masivo Confiable, Eficiente y Sostenible", con corte acumulado a marzo de 2026. La evaluación incorpora el avance anual (vigencia 2026), el avance cuatrienal acumulado (2024–2026) y el análisis técnico de cada indicador.

META DE PRODUCTO (PDD 2024-2027)	PROG. 2026	EJEC. Mar 2026	AV. ANUAL	AV. CUATRIENIO
Renovar 1 Patio Portal	0	0	NP	100%
Renovar 1 carril de solobús	0	0	NP	0%



Renovar 18 estaciones del sistema	18	0	0%	100%
Renovar 482 paraderos	300	0	0%	0%
Implementar 1 servicio de seguridad ciudadana	1	1	100%	100%
Actualizar estudio viabilidad transporte acuático	1	0,2	20%	100%
Modernizar sistema recaudo, flota e información	0,3	0	0%	100%
Implementar 25 estrategias cultura ciudadana	6	1	16,7%	52%
Implementar 1 estrategia lucha contra el acoso	1	0,25	25%	100%
Diseñar 3 estudios técnicos (flota e., ac. y cable)	1	1	100%	66,7%
Elaborar estudio tarifa diferencial	1	—	NP	100%
Movilizar 137.302.998 pasajeros (cuatrienio)	34.817.815	5.618.719	16,1%	47,1%

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – PAI Transcribe Corte Marzo 2026 | NP = No Programado para el período

Meta 1: Renovar un (1) Patio Portal – Avance Cuatrienal: 100%

La meta de renovación del patio portal se encuentra cumplida al 100% en el acumulado cuatrienal. Esta meta no tiene programación para la vigencia 2026 (No Programado), dado que su ejecución quedó completada durante la vigencia 2025. El logro consolidado evidencia la ejecución exitosa de obras de mantenimiento y adecuación en las instalaciones operativas del sistema. No se identifican alertas ni riesgos asociados a esta meta.

Meta 2: Renovar un (1) carril de solobús – Avance Cuatrienal: 0%

⚠️ ALERTA CRÍTICA: Esta meta continúa sin registrar avances en el acumulado cuatrienal. Representa la brecha más significativa del programa y requiere atención urgente desde la alta dirección. Al corte de marzo de 2026, no se reportan actividades iniciadas, procesos de contratación abiertos ni estudios técnicos previos asociados a esta intervención. El impacto de



este rezago es relevante, dado que la habilitación de carriles exclusivos para el SITM incide directamente en la velocidad comercial del sistema, la reducción de tiempos de viaje y la competitividad del transporte masivo frente al transporte particular. Se recomienda incluir esta meta en el Plan de Acción 2026 con carácter prioritario, identificar las causas del rezago y formular un cronograma de ejecución con hitos verificables antes del cierre del segundo trimestre.

Meta 3: Renovar 18 estaciones del sistema – Avance Cuatrienal: 100%

La meta de renovación de 18 estaciones del SITM alcanzó el 100% de cumplimiento en el acumulado cuatrienal durante la vigencia 2024, al reportarse la renovación de las 18 estaciones programadas. Para la vigencia 2026, se ha programado nuevamente la intervención de 18 estaciones (el mismo conjunto o nuevas), encontrándose al corte de marzo de 2026 en fase de alistamiento y programación (avance 0%). El proyecto está a cargo de la Dirección de Planeación e Infraestructura de Transcaribe S.A., con fecha de inicio de actividades prevista para el 23 de enero de 2026 y cierre el 1 de febrero de 2026, lo que sugiere que las obras están en proceso de formalización contractual. Se recomienda acelerar el inicio físico de las intervenciones y garantizar la supervisión técnica permanente.

Meta 4: Renovar 482 paraderos – Avance Cuatrienal: 0%

⚠️ ALERTA: La meta de renovación de paraderos no presenta avances acumulados al cuatrienio. Para 2026 se programó la renovación de 300 paraderos de los 482 comprometidos en el cuatrienio, pero al corte de marzo no se registran avances de ejecución. Esta situación implica un riesgo significativo para el cumplimiento de la meta cuatrienal, considerando que resta aproximadamente año y medio de gobierno. El estado de la infraestructura de paraderos impacta directamente la percepción de calidad del servicio y las condiciones de accesibilidad para los usuarios. Se recomienda priorizar la formulación del proceso de contratación para las obras de paraderos en el segundo trimestre de 2026 e incluir indicadores de alerta en el sistema de seguimiento institucional.

Meta 5: Implementar 1 servicio de seguridad ciudadana – Avance Cuatrienal: 100%

El servicio de seguridad ciudadana en el SITM registra un avance del 100% al corte de marzo de 2026, tanto en la meta anual como en el acumulado cuatrienal. Los puestos de vigilancia permanente en todas las estaciones —24 horas los 7 días de la semana— se encuentran en plena operación, garantizando la integridad de los usuarios y la protección de la infraestructura. Este resultado refleja la continuidad del esquema de seguridad implementado en la vigencia anterior y la prioridad institucional asignada a la protección de los ciudadanos en el sistema de transporte.

Meta 6: Actualizar estudio de viabilidad transporte acuático – Avance Cuatrienal: 100%

El estudio de viabilidad del transporte acuático con comunidades negras, afrocolombianas, raizales y palenqueras alcanzó el 100% de cumplimiento cuatrienal durante la vigencia 2025. Para 2026, se programa una nueva actualización o profundización del estudio, registrando al primer trimestre un avance del 20% (0,2 sobre 1 programado). Este avance inicial corresponde a actividades preliminares de revisión y actualización de información de base. La meta continúa



siendo estratégica para la visión intermodal de la movilidad cartagenera y su avance debe ser monitoreado en los siguientes trimestres.

Meta 7: Modernizar sistema de recaudo, gestión de flota e información – Avance Cuatrienal: 100%

La modernización del sistema de recaudo, gestión de flota e información al usuario alcanzó el 100% cuatrienal durante la vigencia 2025. Para 2026, se programa una fase adicional de modernización (0,3 sobre 1), orientada al seguimiento y evaluación del impacto de los nuevos equipos. Al corte de marzo, este componente reporta avance de 0%, estando en fase de alistamiento. Se recomienda activar los contratos de seguimiento tecnológico y garantizar la actualización continua de los sistemas operativos del SITM.

Meta 8: Implementar 25 estrategias de cultura ciudadana – Avance Cuatrienal: 52%

Las estrategias de cultura ciudadana y uso del sistema registran al primer trimestre de 2026 un avance del 16,7% (1 de 6 estrategias programadas para el año). Acumulado al cuatrienio: 52% (13 de 25 estrategias). Durante este trimestre se ejecutó una estrategia de divulgación en redes y estaciones, acompañada de tomas y brigadas comunicativas en las estaciones del sistema. Este componente es fundamental para consolidar el cambio de comportamiento ciudadano y fortalecer la identidad con Transcaribe como opción de movilidad sostenible. Se recomienda mantener el ritmo de ejecución trimestral y diversificar las estrategias hacia poblaciones vulnerables y comunidades étnicas.

Meta 9: Implementar 1 estrategia contra el acoso – Avance Cuatrienal: 100%

La estrategia integral contra el acoso en el SITM registra un avance del 25% en la vigencia 2026 (0,25 sobre 1 programado), con un acumulado cuatrienal del 100%. El avance del primer trimestre corresponde a actividades de seguimiento, monitoreo y actualización de protocolos, incluyendo la evaluación de impacto de las campañas ejecutadas en la vigencia anterior. Esta meta refleja el compromiso de Transcaribe con la garantía de derechos, la inclusión de género y la protección de la población vulnerable en el sistema de transporte masivo.

Meta 10: Diseñar 3 estudios técnicos para flota eléctrica, transporte acuático y cable aéreo – Avance Cuatrienal: 66,7%

Al corte de marzo de 2026, esta meta registra un avance anual del 100% (1 de 1 programado para el año) y un acumulado cuatrienal del 66,7% (2 de 3 estudios completados). El estudio completado en el primer trimestre de 2026 corresponde al análisis técnico de disponibilidad de flota del operador Transcaribe. Para cerrar el cuatrienio en 100%, resta diseñar un estudio técnico adicional (probablemente el relacionado con cable aéreo o la profundización del estudio de transporte acuático). Este componente es estratégico para la diversificación modal de la movilidad distrital y la transición hacia tecnologías limpias.

Meta 11: Elaborar estudio para tarifa diferencial – Avance Cuatrienal: 100%

El estudio para la implementación de la tarifa diferencial se encuentra completado al 100% en el acumulado cuatrienal, habiendo sido ejecutado durante la vigencia 2025. No tiene programación adicional para 2026. Este logro constituye un hito en la política pública de movilidad social, al permitir el diseño de esquemas tarifarios más equitativos para estudiantes,



adultos mayores y población vulnerable. Se recomienda avanzar hacia la implementación efectiva de las recomendaciones del estudio.

Meta 12: Movilizar 137.302.998 pasajeros en el cuatrienio – Avance Cuatrienal: 47,1%

La meta de movilización de pasajeros registra al corte de marzo de 2026 un avance anual del 16,1% (5.618.719 pasajeros movilizados de 34.817.815 programados para la vigencia). El acumulado cuatrienal asciende a 64.730.890 pasajeros, equivalente al 47,1% de la meta total de 137,3 millones. Para alcanzar la meta cuatrienal, se requiere movilizar aproximadamente 72,6 millones de pasajeros adicionales entre abril de 2026 y diciembre de 2027. Esto implica mantener un promedio mensual de aproximadamente 3,3 millones de viajes, cifra ligeramente superior al promedio observado en 2025. El componente de demanda depende del crecimiento orgánico del sistema, la extensión de rutas alimentadoras, la mejora en la frecuencia de servicio y la efectividad de las campañas de cultura ciudadana.

3. Avances de Proyectos y Ejecución Financiera

3.1 Avance Físico y Financiero de Proyectos de Inversión

El análisis de los proyectos de inversión ejecutados por Transcaribe S.A. al corte de marzo de 2026 permite evaluar el desempeño físico y financiero de las iniciativas orientadas al fortalecimiento, mejoramiento y operación del Sistema Integrado de Transporte Masivo de Cartagena. Los rangos de desempeño utilizados para la evaluación son: Bajo (<18,75%), Medio Bajo (18,76%-37,5%), Medio (37,51%-56,25%), Medio Alto (56,26%-67,5%) y Alto (>67,51%).

PROYECTO DE INVERSIÓN	APROP. INIC. (\$M)	APROP. DEF. (\$M)	AV. FÍSICO	COMPROMISOS (\$M)	% COMP.	% OBLIG.
Mejoramiento Infraestructura General SITM	\$1	\$1	0%	\$0	0%	0%
Fortalecimiento Servicio SITM – Transcaribe S.A.	\$55.376 M	\$39.655 M	36,5%	\$14.311 M	36,1%	32,3%
Fortalecimiento Operacional SITM TG+	\$1	\$1	0%	\$0	0%	0%
TOTAL / PROMEDIO	\$55.376 M	\$39.655 M	18,3%	\$14.311 M	36,1%	32,3%

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – PAI Transcaribe Hoja 3. Inversión. Corte Marzo 2026



3.2 Descripción Técnica Detallada por Proyecto de Inversión

Proyecto 1: Mejoramiento de la Infraestructura General del Sistema Integrado de Transporte Masivo – Transcaribe Cartagena de Indias (BPIN 2024130010175)

ATRIBUTO	DESCRIPCIÓN
Objetivo General	Mejorar y conservar la infraestructura del SITM de Cartagena – Transcaribe para la prestación del servicio.
Apropiación Definitiva	\$1 (simbólica, sin ejecución presupuestal directa en el período)
Avance Físico Mar 2026	0% (fase de alistamiento y programación)
Ejecución Presupuestal	0% compromisos / 0% obligaciones
Actividades Programadas	Obra civil (mantenimiento cubiertas y listones en 18 estaciones), infraestructura en obra blanca (impermeabilización, pintura, carpintería), redes (luminarias LED), dotación (señalética y señalización), renovación de 300 paraderos (carpintería metálica, señalización vertical y horizontal), seguimiento e informes de supervisión.
Responsable	Dirección de Planeación e Infraestructura – Transcaribe S.A.
Riesgos Identificados	Ejecución de mayores cantidades de obra no autorizadas; materiales y/o procedimientos inadecuados; aumento de costos por retrasos en la ejecución.
Alertas	Sin avance físico al primer trimestre. Las actividades de renovación de estaciones y paraderos requieren aceleración en el segundo trimestre para garantizar el cumplimiento anual.
Recomendaciones	Iniciar los procesos de contratación de obras antes del 30 de abril de 2026. Activar la supervisión técnica permanente. Realizar comparativos programado vs. ejecutado mensualmente.



Proyecto 2: Fortalecimiento del Servicio del Sistema Integrado de Transporte Masivo – Transcaribe S.A. Cartagena de Indias (BPIN 2024130010176)

ATRIBUTO	DESCRIPCIÓN
Objetivo General	Fortalecer el servicio del SITM de Cartagena – Transcaribe S.A., asegurando la sostenibilidad financiera, la calidad operativa y la satisfacción de los usuarios.
Objetivos Específicos	(1) Implementar mejoras en el servicio mediante ajustes a la operación y tarifas diferenciales; (2) Desarrollar estrategias de seguridad y cultura ciudadana; (3) Modernizar los servicios conexos de recaudo, flota e información al usuario.
Apropiación Inicial 2026	\$55.376.844.052
Apropiación Definitiva Mar 2026	\$39.655.862.468
Compromisos Mar 2026	\$14.311.662.500 (36,1%)
Obligaciones Mar 2026	\$12.811.662.500 (32,3%)
Avance Físico Mar 2026	36,5% del total de actividades programadas para la vigencia 2026
Actividades Ejecutadas	1) Sostenibilidad del SITM – Fondo de Estabilización Tarifaria (FET): \$5.288.401.000 ejecutados sobre \$33.155.862.468 programados (16,0%). El FET cubre el diferencial entre la tarifa técnica y la tarifa al usuario, garantizando la viabilidad financiera del sistema. 2) Movilización de pasajeros: 5.618.719 pasajeros durante enero-marzo de 2026 (16,1% de la meta anual de 34.817.815). 3) Vigilancia y seguridad: implementación de puestos de vigilancia en todas las estaciones, 24h/7d (100% del trimestre). 4) Cultura ciudadana: 1 estrategia ejecutada (divulgación en redes y estaciones; tomas y brigadas comunicativas). 5) Estudio técnico de disponibilidad de flota: completado al 100%.
Fuente de Financiación	-Transcaribe 50% Sobretasa a la Gasolina – Rubro 2.3.2408.0600.2024130010176
Responsable	Dirección Administrativa y Financiera / Dirección de Operaciones / Secretaría General – Transcaribe S.A.
Riesgos Identificados	Repercusiones legales por incumplimiento de compromisos contractuales con operadores; prestación irregular del servicio; insuficiencia del FET ante variaciones tarifarias; sub-ejecución del componente de tecnología.



Impacto Esperado	Garantía de la sostenibilidad financiera del SITM; mejora en la experiencia del usuario; reducción de incidentes de seguridad; modernización de la plataforma tecnológica del sistema.
Recomendaciones	Activar el componente de modernización tecnológica en el segundo trimestre. Reforzar el seguimiento a la ejecución del FET. Ampliar las estrategias de cultura ciudadana con enfoque étnico-territorial.

Proyecto 3: Fortalecimiento Operacional del SITM de Cartagena – Transcaribe S.A. – TG+ (Sin BPIN específico reportado)

ATRIBUTO	DESCRIPCIÓN
Objetivo	Fortalecer la capacidad operacional del SITM mediante la planificación de nuevos modos de transporte, la evaluación técnica de la flota y el diseño de soluciones de movilidad alternativas.
Apropiación Definitiva	\$1 (simbólica, sin ejecución presupuestal directa en el período)
Avance Físico Mar 2026	Avance parcial en estudios técnicos: completado el estudio de disponibilidad de flota del operador (actividad dentro del Fortalecimiento del Servicio). Sin ejecución presupuestal directa en este proyecto.
Actividades Reportadas	Mantenimiento de flota del operador Transcaribe (disponibilidad garantizada). Grupos étnicos: acciones de información y consulta relacionadas con el transporte acuático en territorios de comunidades negras.
Riesgos	Retrasos en la inclusión formal del componente TG+ en el Plan de Acción 2026. Falta de asignación presupuestal específica para el proyecto.
Alertas	El proyecto continúa sin presupuesto operativo asignado. Se recomienda gestionar ante el nivel distrital la asignación de recursos específicos para los estudios y actividades del componente TG+ en las adiciones presupuestales del segundo trimestre.



3.3 Ejecución Presupuestal

La ejecución presupuestal global de Transcaribe S.A. al corte de marzo de 2026 refleja un comportamiento inicial positivo, coherente con las dinámicas de arranque propias del primer trimestre. La apropiación inicial vigente asciende a \$55.376.844.052, con una apropiación definitiva registrada de \$39.655.862.468, diferencia que obedece a ajustes técnicos de apertura del presupuesto y a la programación por etapas de los recursos asignados para la vigencia.

CONCEPTO PRESUPUESTAL	VALOR (\$)	% SOBRE APROP. DEF.
Apropiación Inicial 2026	\$55.376.844.052	—
Apropiación Definitiva a Marzo 2026	\$39.655.862.468	100%
Compromisos a Marzo 2026	\$14.311.662.500	36%
Obligaciones a Marzo 2026	\$12.811.662.500	32%
Saldo disponible	\$25.344.199.968	64%

Fuente: Secretaría de Planeación Distrital – PAI Transcaribe Hoja 3. Inversión. Corte Marzo 2026

El análisis presupuestal global evidencia que al cierre del primer trimestre de 2026 Transcaribe S.A. ha comprometido el 36,1% de los recursos disponibles, concentrados principalmente en el Fondo de Estabilización Tarifaria (FET). La brecha entre compromisos (\$14.311 millones) y obligaciones (\$12.811 millones) —equivalente a \$1.500 millones— es menor al 4% de la apropiación definitiva, lo cual indica una adecuada gestión de pagos durante el primer trimestre.

El saldo disponible de \$25.344 millones (64% de la apropiación definitiva) representa el capital de inversión para los trimestres restantes de 2026. La distribución prevista de este saldo incluye: (i) continuación del Fondo de Estabilización Tarifaria por los meses restantes del año; (ii) obras de renovación de estaciones y paraderos; (iii) contratos de seguridad y vigilancia; (iv) estrategias de cultura ciudadana y acoso; y (v) estudios técnicos de modernización. La adecuada ejecución de estos recursos en los tres trimestres siguientes será determinante para el cumplimiento de las metas anuales.

Comparando la dinámica presupuestal con la vigencia anterior: mientras en diciembre de 2025 el presupuesto total llegó a \$141.196 millones (por adiciones durante el año), el presupuesto inicial de 2026 es significativamente menor (\$55.376 millones). Esta reducción obedece a que en 2025 se incorporaron recursos adicionales del nivel distrital y cofinanciación para proyectos de infraestructura de mayor envergadura, situación que no se replica al inicio de 2026. Se recomienda a Transcaribe gestionar ante la Alcaldía Distrital las adiciones presupuestales requeridas para garantizar la continuidad de los proyectos de infraestructura y la ampliación del sistema.



4. Conclusiones y Recomendaciones

4.1 Análisis Ejecutivo Final

El seguimiento realizado a la gestión de Transcaribe S.A. al corte del 31 de marzo de 2026 permite concluir que la entidad se encuentra en una fase de arranque satisfactoria para la vigencia 2026, con indicadores presupuestales que muestran activación temprana y una trayectoria cuatrienal que mantiene su tendencia ascendente. Los principales hallazgos son:

En el plano programático, el avance del Plan de Acción Institucional del 39,8% para el primer trimestre es coherente con la naturaleza del período inicial y refleja la activación de los componentes más dinámicos del sistema: la sostenibilidad tarifaria vía FET, la operación y control de flota, la seguridad ciudadana y las estrategias de cultura ciudadana. En el plano cuatrienal, el avance del 72,15% posiciona a Transcaribe en una trayectoria de cumplimiento que, manteniendo el ritmo actual, permitiría alcanzar entre el 85% y el 90% al cierre del cuatrienio 2024-2027.

En el plano financiero, la ejecución por compromisos del 36,1% al primer trimestre es positiva y demuestra planeación financiera anticipada. La principal concentración de recursos en el FET garantiza la sostenibilidad operativa inmediata del sistema, mientras que los componentes de infraestructura se activarán progresivamente durante el segundo y tercer trimestres. La brecha compromisos-obligaciones (3,8 puntos) es mínima y refleja los tiempos normales de trámite administrativo de inicio de año.

4.2 Alertas Estratégicas

Nº	ALERTA ESTRATÉGICA	NIVEL DE RIESGO	ACCIÓN REQUERIDA
1	Carril de solobús sin avance en el cuatrienio (0%). Riesgo de incumplimiento de meta PDD.	ALTO	Priorizar en Plan de Acción 2026. Activar proceso contractual antes de junio.
2	Renovación de 482 paraderos: 0% de avance cuatrienal. Meta en riesgo crítico.	ALTO	Formular contrato de obras en Q2 2026. Establecer hitos mensuales.
3	Renovación de 18 estaciones: 0% de avance en Q1 2026 pese a programación de 18 estaciones en la vigencia.	MEDIO	Activar contratos de obra antes del 30 de abril. Supervisión técnica permanente.



4	Proyecto TG+ sin apropiación presupuestal efectiva. Riesgo de parálisis de estudios estratégicos.	MEDIO	Gestionar adición presupuestal en Q2. Incluir formalmente en PAI.
5	Meta de pasajeros: 47,1% cuatrienal. Requiere aceleración para cerrar el cuatrienio en cumplimiento.	MEDIO	Ampliar cobertura de rutas. Fortalecer campañas de captación de demanda.
6	Componente tecnológico (recaudo, flota): 0% en Q1 2026. Requiere activación urgente.	MEDIO	Activar contratos tecnológicos en Q2. Asignar responsable de seguimiento.

Fuente: Elaboración propia – Secretaría de Planeación Distrital, con base en datos PAI Marzo 2026

4.3 Fortalezas Institucionales Identificadas

El análisis del primer trimestre de 2026 permite identificar las siguientes fortalezas institucionales de Transcribe S.A.:

1. Alta eficiencia en la activación del Fondo de Estabilización Tarifaria (FET): la entidad comprometió el 100% de los recursos del FET correspondientes al trimestre (\$5.288 millones), garantizando la sostenibilidad financiera del sistema desde el inicio del año.
2. Cumplimiento pleno de la meta de seguridad ciudadana: los puestos de vigilancia 24h/7d en todas las estaciones están operativos desde el primer día del año, reflejando continuidad contractual y planeación anticipada.
3. Avance en cultura ciudadana: la ejecución de la primera estrategia de cultura ciudadana del año en el primer trimestre evidencia proactividad institucional en componentes no presupuestalmente intensivos.
4. Cumplimiento de estudios técnicos estratégicos: la finalización del estudio de disponibilidad de flota del operador en el primer trimestre aporta insumos técnicos valiosos para la toma de decisiones operacionales.
5. Trayectoria cuatrienal sólida: el 72,15% de avance cuatrienal refleja la acumulación de logros sostenidos en las vigencias 2024 y 2025, con 8 de las 12 metas de producto con cumplimiento del 100% o cerca de ese nivel en el acumulado del cuatrienio.

4.4 Riesgos Administrativos y Financieros

Riesgo 1 – Baja ejecución de componentes de infraestructura : La ausencia de avance en la renovación de estaciones y paraderos en el primer trimestre, si no se corrige oportunamente, puede generar presión de ejecución hacia el último trimestre, aumentando el riesgo de rezago presupuestal y de incumplimiento de metas de producto.

Riesgo 2 – Insuficiencia presupuestal para infraestructura: El presupuesto inicial de 2026 (\$55.376 millones) es significativamente menor al presupuesto ejecutado en 2025 (\$141.196 millones). Sin adiciones presupuestales durante el año, la capacidad de ejecución de obras de infraestructura se verá limitada, comprometiendo las metas de renovación de estaciones, paraderos y el carril de solobús.

Riesgo 3 – Concentración presupuestal en FET: La mayor parte de los compromisos del primer trimestre se concentran en la sostenibilidad tarifaria, lo que es necesario pero puede generar desbalance si no se activan oportunamente los demás componentes de inversión.

Riesgo 4 – Meta de pasajeros: el ritmo de movilización observado en Q1 (5,6 millones) requerirá mantenerse o incrementarse en los trimestres siguientes para alcanzar la meta anual de 34,8 millones. Factores externos como la dinámica económica urbana, la competencia del transporte informal y la calidad del servicio percibida por los usuarios pueden incidir en esta variable.

4.5 Recomendaciones

Recomendaciones Estratégicas

- Priorizar la inclusión del proyecto de transporte acuático ("Ejecutar tres (3) fases del proyecto de transporte acuático") en el Plan de Acción 2026, con asignación presupuestal específica y hoja de ruta de implementación.
- Avanzar en la implementación de las recomendaciones del estudio de tarifa diferencial, generando el marco normativo y operativo para su aplicación efectiva en 2026–2027.
- Desarrollar una estrategia de comunicación institucional que visibilice los logros del SITM ante la ciudadanía, reforzando la confianza y el uso del sistema de transporte masivo.
- Consolidar alianzas con la Secretaría de Infraestructura y otras entidades distritales para la ejecución coordinada de la renovación del carril de solobús y la ampliación de la red de paraderos.