



Para su inmediata publicación

COMUNICADO DE PRENSA: Media Sciences informa de récord de ingresos, resultados, y flujo de caja operativo

OAKLAND, N.J., 10 de mayo de 2006—Media Sciences International, Inc. [AMEX: GFX], el principal fabricante independiente de barras de tinta sólida y cartuchos de tóner de color para impresoras en color de oficinas, ha anunciado hoy sus resultados para el tercer trimestre financiero para el periodo que finalizó el 31 de marzo de 2006. La Compañía mantendrá una teleconferencia mañana por la mañana a las 8:45 a.m. ET para debatir los resultados trimestrales de la Compañía.

Entre los datos más destacados del tercer trimestre de la Compañía, cabe destacar:

- Un incremento de ingresos netos del 32% en relación al mismo trimestre del año anterior, y un 5% en relación al trimestre anterior.
- El margen comercial bruto fue del 57% de los ingresos netos, lo que supone un incremento de 700 puntos básicos respecto al mismo periodo del año pasado y que continúa la tendencia del trimestre anterior.
- Beneficio neto por acción de 0,05\$ (básico), y de 0,04\$ (diluido). Durante los nueve meses, el beneficio neto por acción fue de 0,13\$ (básico), y de 0,12\$ (diluido).
- El EBITDA fue de 1,0 millón de dólares, hasta un 279% superior al del mismo trimestre del año pasado, sin contar con los gastos extraordinarios. El EBITDA aumentó un 8% en relación al trimestre anterior.

Ingresos

La cifra de ventas consolidada para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2006 se incrementó en cerca de un 32%, alcanzando los 5,4 millones de dólares, desde los 4,1 millones de dólares para el mismo periodo del año anterior. Durante el tercer trimestre de la Compañía, las ventas de cartuchos de tóner de color se incrementaron en un 68%, y las ventas de tinta sólida se incrementaron en un 23%. Los ingresos netos consolidados para el periodo de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2006 se incrementaron en cerca de un 16%, alcanzando los 15,2 millones de dólares, desde los 13,1 millones de dólares para el mismo periodo del año anterior. En comparación, el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2005 recibió el impacto de las perturbaciones resultantes del traslado de la Compañía a unas instalaciones más amplias.

Margen bruto

Los beneficios brutos consolidados para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2006 fueron de 3,1 millones de dólares, o cerca de un 57% de los ingresos netos, en comparación con los 2,0 millones de dólares, o cerca del 50% de los ingresos netos para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2005. Los beneficios brutos consolidados para el periodo de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2006 fue de 8,6 millones de dólares, o cerca de un 56 % de los ingresos netos, en comparación con los 6,4 millones de dólares, o cerca del 49 % de los ingresos netos para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2005. Media Sciences se ha beneficiado de la expansión del margen de beneficio resultante de la eficiencia en la fabricación de tinta sólida y de las ventas de productos variados. Se espera que los márgenes de beneficio para lo que queda del año fiscal se mantengan en coherencia con los resultados actuales.

Beneficio

Durante los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2006, el resultado procedentes de las operaciones continuas fue de 0,5 millones de dólares, o de 0,05\$ por acción básica y 0,04\$ por acción

diluida, frente a una pérdida de 0,5 millones de dólares, o 0,04\$ por acción básica y diluida del año anterior. Durante los nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2006, los ingresos procedentes de operaciones en curso fueron de 1,4 millones de dólares, o de 0,13\$ por acción básica y de 0,12\$ por acción diluida, frente a una pérdida de 0,03 millones de dólares, o 0,00\$ por acción básica y diluida, del año anterior.

Flujo de caja

El EBITDA (beneficio consolidado antes de impuestos y amortizaciones) para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2006 fue de 1,0 millón de dólares, un incremento del 279% sobre el mismo trimestre del año anterior, con excepción de los gastos extraordinarios asociados al traslado de las operaciones de la Compañía y al impacto de las variaciones del sistema contable. El EBITDA se incrementó en un 8% en relación al trimestre anterior finalizado el 31 de diciembre de 2005. Para el periodo de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2006, los flujos de caja procedentes de las actividades de explotación fueron de 2,8 millones de dólares, un incremento de 2,6 millones de dólares en comparación con el periodo de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2005, que fue de 0,2 millones de dólares.

Operaciones canceladas en 2005

En mayo de 2005, la Compañía cesó todas las ventas del sistema electrónico *pre-press system* y operaciones en servicios, lo cual representó una mayoría de las operaciones de la filial de la Compañía, Cadapult. Los resultados de las operaciones para esa línea de negocio se clasifican como operaciones suspendidas. Los ingresos procedentes de ventas y servicios por las operaciones suspendidas, para el trimestre cerrado el 31 de marzo de 2005, fueron de 0,26 millones de dólares. Los ingresos procedentes de las operaciones suspendidas durante los tres meses cerrados el 31 de marzo de 2005 fueron de 0,055 millones de dólares. Los ingresos procedentes de las ventas y servicios de las operaciones suspendidas para el periodo de nueve meses cerrado el 31 de marzo de 2005 fueron de 1,15 millones de dólares. Los ingresos procedentes de las operaciones suspendidas correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2005 fueron de 0,011 millones de dólares.

Actualización de los estados contables

Como resultado de los nuevos procesos y controles implementados durante el trimestre sobre el cumplimiento de las obligaciones fiscales y contabilidad fiscal, la Compañía identificó ciertos errores en las declaraciones fiscales anteriores, respecto a los cuales se declararán las enmiendas a dichas declaraciones. Dichos errores provocaron otros errores también en la contabilidad fiscal de la Compañía durante el año cerrado el 30 de junio de 2003, así como en años anteriores. Durante estos periodos, el gasto fiscal acumulado declarado fue subestimado en 161.956\$.

Estos errores no representaron efecto alguno sobre los resultados de la Compañía en cuanto a operaciones o flujos de caja para el trimestre actual, los anteriores en este año fiscal, o periodos comparativos presentados para el año fiscal anterior. El efecto acumulativo de estos errores sobrevaluó los activos por impuestos diferidos de la Compañía en unos 82.018\$, y los resultados no asignados en unos 161.956\$ en los balances generales presentados este año y para los años finalizados en 30 de junio de 2005 y 2004, en nuestro Formulario 10-KSB para el año cerrado el 30 de junio de 2005. Dichos balances han sido actualizados en el estado comparativo incluido en el Formulario 10-QSB. La Compañía declarará el 10-QSB modificado para el primer y el segundo trimestre fiscal, finalizados el 30 de septiembre y el 31 de diciembre de 2005, y el 10-KSB modificado para el año cerrado el 30 de junio de 2005 para reflejar la actualización. Se aconseja a los inversores que sigan la información financiera revisada en cuanto a la actualización en el Formulario 10-QSB de la Compañía, hasta que dichas modificaciones sean archivadas.

Comentarios del Consejero Delegado

“Me siento muy complacido por nuestro crecimiento continuado en cuanto a ingresos y ganancias, pero incluso más orgulloso de nuestros logros, que nos permitirán sostener y encaminarnos hacia un crecimiento futuro,” manifestó Michael W. Levin, Consejero Delegado. Y continuó afirmando: “En el año fiscal 2006, Media Sciences se ha centrado en la escalabilidad del negocio y en los elevados estándares de calidad y fiabilidad en la actuación de la Compañía. Con los nuevos productos, procesos y el personal clave en el lugar indicado, estamos en muy buena posición para aprovechar las muchas e importantes oportunidades que se nos presentan”. Por lo que respecta a la actualización

de resultados, el Sr. Levin manifestó: “Mientras la actualización ocasionada por errores en las declaraciones fiscales de los años 2003 y anteriores es decepcionante, demuestra nuestro compromiso por un proceso de información financiera preciso y transparente y nuestro enfoque hacia la implementación de controles más estrictos en todas las áreas del negocio”.

Nuevo personal

En marzo, Media Sciences nombró a Kevan D. Bloomgren como Director de Finanzas, lo que aporta a la Compañía sus 20 años de experiencia en las industrias tecnológicas y financieras, así como su pericia en fusiones y adquisiciones y conformidad con la Cláusula 404 de la Ley Sarbanes-Oxley. En abril, Media Sciences nombró a Eric Tuveson, profesional experto de la investigación y desarrollo de productos del mercado secundario, como Vicepresidente de Desarrollo e Ingeniería de Producción.

Nuevos miembros del Consejo

En el tercer trimestre, el veterano de la industria, Dennis Ridgeway, que ostenta una dilatada experiencia en operaciones con el extranjero y distribución de productos del mercado secundario fue elegido como director independiente en el Consejo de Administración de la Compañía. En abril, la Compañía anunció la elección del asesor de Capco y anterior asesor de PriceWaterhouse Coopers, Willem van Rijn, al Consejo de Administración de Coy, acercando el porcentaje de directores independientes y externos al Consejo de la Compañía al 75%.

Nuevos productos

A finales de septiembre de 2005, la Compañía comenzó a expedir cartuchos de tóner de color para la serie de impresoras a color OKI 5000. A finales de diciembre de 2005, se comenzaron a expedir las barras de tinta sólida para la nueva Xerox Phaser 8500 y 8550, y los cartuchos de tóner de color para Ricoh 3800 y aparatos de la gama. A mediados de marzo de 2006, la Compañía comenzó a despachar cartuchos universales de alta capacidad para las impresoras a color de oficina Xerox Phaser 7300, OKI 9300 y 9500, y Konica 7830. A principios de abril de 2006, se comenzó a expedir cartuchos de gran capacidad para uso en las impresoras a color de oficina Xerox Phaser 6250, Konica Minolta magicolor 3300, Epson AcuLaser C4100 y Brother HL-4200CN, el primer fabricante independiente de los nuevos cartuchos de tóner de color que incluyen tecnología por microcircuitos. Como resultado de estos nuevos productos y las actuales tendencias de ventas de los productos en catálogo, esperamos que continúe el crecimiento de las ventas de los cartuchos de tóner de color hasta superar el crecimiento de nuestras tintas sólidas para el año fiscal 2006 restante.

Información sobre la teleconferencia

Media Sciences International, Inc. mantendrá una teleconferencia para debatir los resultados del tercer trimestre el martes 11 de mayo de 2006, a las 8:45 a.m. Eastern Time. La teleconferencia será retransmitida en directo por Thomson/CCBN y se puede acceder a ella a través de la página web de Media Sciences, www.mediasciences.com. Los inversores, así como otros interesados de los Estados Unidos, pueden tener acceso a la teleconferencia llamando al número 866.510.0704. Todos aquellos que llamen desde el extranjero pueden marcar el número 617.597.5362. El código de acceso a la teleconferencia es el 24241746.

Media Sciences International, Inc. (AMEX: GFX):

Media Sciences International, Inc. (AMEX: GFX), el fabricante líder independiente de cartuchos de toner de tinta sólida y color para impresoras de color de oficina, tiene una fuerte reputación de ser la elección del consumidor informado. Como alternativa de menor coste y de primera calidad de la marca del fabricante de la impresora, los productos de tinta sólida y toner de color de nueva fabricación de Media Sciences para usar en impresoras de color para oficina Xerox®, Tektronix®, OKI®, Ricoh®, Konica-Minolta/Minolta-QMS®, Epson® y Brother® proporcionan ahorros de hasta el 30% y más en comparación con la marca del fabricante de la impresora. Detrás de cada producto de Media Sciences está La Ciencia de Color™— el proceso patentado de la compañía para proporcionar la mejor calidad al mejor precio, incluyendo su compromiso a la hora de proporcionar un soporte técnico excepcional, y muy receptivo y su antigua garantía líder en el sector. Con el innovador Programa INKlusive™ Impresora de color GRATIS de la compañía (www.inklusive.com), los usuarios de impresoras compran los productos, y obtienen la impresora gratis. Si desea más información acerca de la Compañía, sus productos, y sus programas, visite www.mediasciences.com, E-mail info@mediasciences.com, o llame al 201.677.9311.

Los nombres de marcas se utilizan únicamente a efectos descriptivos y pertenecen a sus respectivos propietarios.

Contactos:

Contacto con los inversores: Kevan D. Bloomgren, Director Financiero de Media Sciences
kbloomgren@mediasciences.com, 201.677.9311, ext. 213

Contacto de prensa: Barb Short, Director de Comunicaciones de Media Sciences
kbloomgren@mediasciences.com, 201.677.9311, ext. 216

Declaraciones a futuro

Las informaciones y los análisis revelados en este informe contienen información prospectiva, de acuerdo con la Sección 27A de la Securities Act de 1933 y la Sección 21E de la Securities Exchange Act de 1934, sobre nuestros resultados financieros y cálculos, proyecciones de negocio y productos en desarrollo que implican riesgos sustanciales e incertidumbres. Estas declaraciones pueden identificarse por el hecho de que no se relacionan estrictamente con hechos actuales o pasados. Estas declaraciones a futuro utilizan términos tales como "cree", "espera", "puede", "será", "debería", "anticipa", "calcula", "proyecta", "planea" o "prevé", u otros términos de significado similar relacionados con el rendimiento financiero u operativo, o por discusiones de estrategia que implican riesgos e incertidumbres. En ocasiones, también realizamos declaraciones a futuro, ya sea orales o por escrito, in otros materiales que distribuimos al público. Estas declaraciones a futuro se basan en diversas suposiciones y factores, y están sujetas a muchas condiciones, entre las cuales se encuentra nuestra capacidad continuada para obtener financiación adicional, dependencia en los contratos con los proveedores y los principales clientes, competitividad de los precios de nuestros productos, demanda de los mismos, evoluciones tecnológicas, la introducción de nuevos productos, las condiciones del sector, los ingresos futuros anticipados y los resultados de las operaciones, mantenimiento de personal clave, gestión de empleados, acuerdos comerciales prospectivos y su efecto potencial sobre nuestro negocio. Nuestros resultados actuales, rendimiento o logros pueden diferir sustancialmente de los resultados expresados o implícitos en estas declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro se basan en las actuales expectativas de gestión y en las creencias en cuanto al desarrollo futuro y sus efectos potenciales en nuestro negocio. No podemos garantizar que cualquiera de estas declaraciones a futuro se lleve a cabo, aunque creemos que hemos sido prudentes en nuestros planes y suposiciones. No podemos predecir si el desarrollo futuro de los hechos que afecten a nuestro negocio serán aquellos anticipados por la dirección, y existe una diversidad de factores que podrían afectar de manera adversa a nuestros resultados operativos futuros, o motivar que los resultados reales puedan diferir materialmente de los cálculos o expectativas reflejados en dichas declaraciones a futuro. No asumimos ninguna obligación de actualizar públicamente las declaraciones a futuro, ya sea como resultado de nuevas informaciones o de acontecimientos futuros.

Medidas Financieras No-PCGA

Se informa de los resultados financieros de la Compañía de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA). La Dirección estima útil, en ocasiones, ajustar sus cifras PCGA. Este nuevo comunicado contiene una medición no perteneciente a los PCGA del EBITDA, definido como el beneficio consolidado antes de impuestos y amortizaciones, que se ha ajustado de los resultados basados en los PCGA para excluir ciertos gastos.

Estas mediciones financieras no pertenecientes a los PCGA no deberían cobrar más importancia que las medidas de los PCGA. Se presentan porque la dirección de la Compañía utiliza esta información cuando evalúa los resultados actuales de las operaciones y el flujo de caja, y considera que proporciona a los usuarios de las declaraciones de estados financieros una comparación adicional y útil de los resultados actuales de operaciones y flujos de caja de la Compañía, con periodos pasados y futuros.

Esta información financiera ajustada no debería considerarse como una alternativa a nuestros resultados informados de conformidad con los PCGA. Además, nuestra definición de esta información financiera ajustada puede diferir de la de la empleada por otras compañías.

Conciliación de las medidas no PCGA

	Tres meses cerrados			Nueve meses cerrados	
	3/31/2006	12/31/2005	3/31/2005	3/31/2006	3/31/2005
Ingresos declarados (pérdidas) por operaciones	840.123	772.840	(588.204)	2.352.208	239.351
Depreciación y amortización	187.075	181.840	138.509	544.219	398.395
EBITDA	1.027.198	954.680	(449.695)	2.896.427	637.746
Compensación adicional de artículos extraordinarios:					
Pérdidas por subarriendo y gastos de traslado	0	0	528.050	0	528.050
Impacto variaciones plan contable	0	0	192.321	0	238.956
Total partidas extraordinarias	0	0	720.371	0	767.006
EBITDA, exceptuando gastos extraordinarios	1.027.198	954.680	270.676	2.896.427	1.404.752
Cambio frente al periodo comparativo de 3/31/2006		72.518	756.522		1.491.675
Cambio porcentaje frente a periodo comparativo de 3/31/2006		8%	279%		106%

MEDIA SCIENCES INTERNATIONAL, INC. Y FILIALES
RESUMEN DE ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO
(NO AUDITADO)

	Tres meses cerrados 31 de marzo		Nueve meses cerrados 31 de marzo	
	2006	2005	2006	2005
VENTAS NETAS	5.371.581 \$	4.070.179 \$	15.247.732 \$	13.140.444 \$
COSTE DE LAS MERCANCÍAS VENDIDAS:				
Coste de las mercancías vendidas, excluyendo depreciación y amortización	2.182.348	1.981.371	6.260.166	6.514.070
Depreciación y amortización	128.979	66.629	380.747	200.845
Total coste de las mercancías vendidas	2.311.327	2.048.000	6.640.913	6.714.915
MARGEN BRUTO	3.060.254	2.022.179	8.606.819	6.425.529
OTROS COSTES Y GASTOS:				
Ventas, generales y administrativas, excluyendo depreciación y amortización pérdidas por subarriendo y traslado, e impacto de plan variable contabilidad	2.162.035	1.818.132	6.091.139	5.221.622
Depreciación y amortización	58.096	71.880	163.472	197.550
Pérdidas por subarriendo y gastos de traslado	-	528.050	-	528.050
Impacto variaciones plan contable	-	192.321	-	238.956
Total de otros costes y gastos	2.220.131	2.610.383	6.254.611	6.186.178
BENEFICIO (PÉRDIDAS) OPERATIVAS	840.123	(588.204)	2.352.208	239.351
Gasto por intereses, neto	4.283	44.533	54.259	149.918
BENEFICIO (PÉRDIDAS) POR OPERACIONES EN CURSO ANTES DE IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	835.840	(632.737)	2.297.949	89.433
Reserva para impuesto sobre beneficios	334.336	(176.168)	919.180	121.714
BENEFICIO (PÉRDIDAS) POR ACTIVIDADES EN CURSO	501.504	(456.569)	1.378.769	(32.281)
BENEFICIO (PÉRDIDAS) POR OPERACIONES CANCELADAS	-	(82.740)	-	29.161
Reserva para impuesto sobre beneficios	-	(27.783)	-	18.180
BENEFICIO (PÉRDIDAS) POR OPERACIONES CANCELADAS	-	(54.957)	-	10.981
RESULTADO NETO (PÉRDIDAS)	<u>501.504 \$</u>	<u>(511.526) \$</u>	<u>1.378.769 \$</u>	<u>(21.300) \$</u>
BENEFICIO NETO (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN				
Ingresos (pérdidas) por operaciones en curso	0,05 \$	(0,04) \$	0,13	(0,00) \$
Ingresos (pérdidas) por operaciones canceladas	-	(0,01) \$	-	0,00
Ingreso neto (pérdidas)	<u>0,05 \$</u>	<u>(0,05) \$</u>	<u>0,13 \$</u>	<u>(0,00)</u>
BENEFICIOS DILUIDOS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN				
Ingresos (pérdidas) por operaciones en curso	0,04 \$	(0,04) \$	0,12 \$	(0,00) \$
Ingresos (pérdidas) por operaciones canceladas	-	(0,01) \$	-	0,00
Ingreso neto (pérdidas)	<u>0,04 \$</u>	<u>(0,05) \$</u>	<u>0,12 \$</u>	<u>(0,00) \$</u>
ACCIONES PONDERADAS PARA COMPUTAR EN GANANCIAS NETAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN				
Básico	11.002.426	10.288.450	10.983.361	10.046.760
Diluido	11.635.422	10.288.450	11.481.475	10.046.760

Los resultados de operaciones mostrados y el balance general y declaración de flujos de caja siguientes, como consta en los principios contables generalmente aceptados en los EE.UU., se presentarán en el Formulario 10-QSB de la Compañía para el periodo trimestral finalizado el 31 de marzo de 2006. Les animamos a revisar las informaciones que acompañan a estos estados consolidados, hallados en dicho registro.

MEDIA SCIENCES INTERNATIONAL, INC. Y FILIALES
RESUMEN DE BALANCE CONSOLIDADO

ACTIVO	31 de marzo 2006 (No auditado)	30 de junio, 2005 (Restated) (Note 1)
ACTIVO CIRCULANTE :		
Activo disponible	\$ 1.070.575	\$ 611.016
Cuentas a recibir, menos provisión de cuentas por cobrar de 50.000 \$ en marzo, 35.000 \$ en junio	2.329.076	2.175.512
Inventario	4.138.113	3.196.323
Activos por impuestos diferidos	582.778	959.910
Pagos anticipados y otro activo circulante	422.121	308.822
Activo circulante total	8.542.663	7.251.583
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	2.541.899	2.058.251
OTROS ACTIVOS:		
Fondo de comercio y otros activos inmateriales, neto	3.584.231	3.584.231
Otros activos	78.201	63.911
	3.662.432	3.648.142
ACTIVO TOTAL	<u>\$ 14.746.994</u>	<u>\$ 12.957.976</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO CORRIENTE:		
Crédito bancario	\$ -	\$ 1.620.233
Préstamo bancario a plazo	150.000	100.000
Cuentas pendientes de pago	1.542.408	1.254.921
Compensación acumulada y beneficios	535.996	128.413
Otros gastos acumulados y pasivo corriente	353.568	14.019
Impuestos pendientes de pago	362.500	295
Garantía acumulada del producto	256.060	291.733
Ingresos diferidos	699.179	526.853
Pasivo corriente total	3.899.711	3.936.467
OTROS PASIVOS:		
Préstamo bancario a términos, menos porción circulante	500.000	375.000
Pasivos diferidos por alquileres	311.946	341.988
Ingresos diferidos, menos parte corriente	430.658	280.418
Pasivos de impuestos diferidos	443.556	404.099
Total de otros pasivos	1.686.160	1.401.505
TOTAL PASIVOS	5.585.871	5.337.972
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS		
PATRIMONIO NETO:		
Series A Convertible en acciones preferentes, 001 \$ valor nominal		
1.000.000 de acciones autorizadas; ninguna emitida	-	-
Acciones ordinarias, 001 \$ valor nominal		
20.000.000 acciones autorizadas; 11.067.029 emitidas en marzo, 10.953.606 en junio	11.067	10.954
Capital desembolsado adicional	9.802.729	9.753.405
Coste de acciones ordinarias en tesorería, ninguna en marzo, 54.577 en junio	-	(112.913)
Déficit acumulado	(652.673)	(2.031.442)
Total patrimonio neto	9.161.123	7.620.004
PASIVO Y PATRIMONIO NETO TOTAL	<u>\$ 14.746.994</u>	<u>\$ 12.957.976</u>

MEDIA SCIENCES INTERNATIONAL, INC. Y FILIALES
RESUMEN DE ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO
(NO AUDITADO)

	Nueve meses cerrados	
	31 de marzo	
	2006	2005
FLUJO DE CAJA POR OPERACIONES EN CURSO:		
Ingresos (pérdidas) por operaciones en curso	\$ 1.378.769	\$ (32.281)
Ajustes para conciliar ingresos de operaciones en curso con flujo neto de actividades en curso:		
Depreciación y amortización	544.219	398.395
Activos por impuestos diferidos	416.589	(238.013)
Reserva para deudas	26.729	2.969
Impacto variaciones plan contable	-	238.956
Flujo de operaciones canceladas	-	10.981
Gastos de compensación no monetaria	56.934	-
Cambios en activos de explotación y pasivo:		
Deudores	(180.293)	(931.662)
Crédito de seguro pendiente de cobro	-	500.000
Arrendamiento pendiente de cobro	-	200.000
Inventario	(941.790)	(231.824)
Pagos anticipados y otro activo circulante	(113.299)	33.646
Otros activos	(14.290)	(21.758)
Cuentas pendientes de pago	287.487	(869.311)
Compensación y beneficios acumulados	407.583	4.483
Gastos acumulados y otro pasivo circulante	303.876	10.100
Cuentas pendientes de pago	362.205	294.490
Pasivos diferidos por alquileres	(30.042)	208.182
Ingresos diferidos	322.566	605.368
Neto de caja de actividades en curso:	2.827.243	182.721
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES EN CURSO:		
Adquisiciones de propiedad y equipo	(1.084.801)	(1.327.064)
Neto de caja en actividades de inversión	(1.084.801)	(1.327.064)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Crédito bancario, neto	(1.620.233)	(871.054)
Producto del préstamo bancario, neto de pago	175.000	500.000
Pagos de otras deudas a corto plazo	-	(31.749)
Producto de la emisión de acciones ordinarias	162.350	1.575.654
Flujo neto procedente (utilizado en) actividades financieras:	(1.282.883)	1.172.851
INCREMENTO DE CAJA NETO	459.559	28.508
EFFECTIVO, INICIO DEL PERIODO	611.016	666.116
EFFECTIVO, FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 1.070.575</u>	<u>\$ 694.624</u>
INFORMACIÓN ADICIONAL DE FLUJO DE CAJA:		
Intereses pagados	\$ 53.514	\$ 149.651
Impuestos pendientes de pago	\$ 58.073	\$ 52.775

###