

1 x 5-ton Drum
2 x 2-ton Drum

Sales Goal Cashflow

VERTICAL MALT AT FULL CAPACITY
PROFIT/LOSS & CASH FLOW STATEMENT

Funding Source	Existing Loan	Building	New Loan	Outside Investment
LOANS	\$ 245,000.00		\$ 795,400.00	
Term in Years:	25	25	10	5
Interest:	5.75%	5.75%	6.75%	6.50%
Monthly Pmt:	\$1,541.31	\$0.00	\$9,133.11	\$0.00

Start Up Purch./Exp.
LAND (Non-Dep.) \$ -
Building
Equipment \$ 700,000.00
Start Up Exp. \$ 250,000.00
TOTAL \$ 950,000.00

Capacity Assumptions
\$/ton \$ 1,500.00
\$/lb. \$ 0.75
Tons/Batch 10.0
Batches/Year 60
Tons/Year 600
Tons/Month 50
Gross Sales \$ 900,000.00

	Year 3	Year 4
Income	5.0%	5.0%
Expense	3.0%	3.0%

Cost of Goods Sold
% of Sales 40.0%

Depreciation:	Years	Value
Building	25	\$ -
Equipment	7	\$ 700,000.00

	Annual	Monthly												Annual	Year 3	Year 4
	Annual	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL	Year 3	Year 4
% OF SALES/MONTH		8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	8.33%	100.00%		
GROSS SALES:	\$ 900,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 900,000	\$ 945,000	\$ 992,250
TOTAL COGS:	\$ 360,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 30,000	\$ 360,000	\$ 378,000	\$ 396,900
GROSS PROFIT:	\$ 540,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 45,000	\$ 540,000	\$ 567,000	\$ 595,350
EXPENSES:		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL	Year 3	Year 4
Owner's Salary	\$ 48,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 48,000	\$ 49,440	\$ 50,923
Variable Payroll	\$ 90,000	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 7,500	\$ 90,000	\$ 92,700	\$ 95,481
Employer Match %	9%	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 675	\$ 8,100	\$ 8,343	\$ 8,593
Employer benefits %	6%	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 5,400	\$ 5,562	\$ 5,729
Interest Loan #1 (existing)	\$ 13,969	\$ 1,174	\$ 1,172	\$ 1,170	\$ 1,169	\$ 1,167	\$ 1,165	\$ 1,163	\$ 1,161	\$ 1,160	\$ 1,158	\$ 1,156	\$ 1,154	\$ 13,969	\$ 13,702	\$ 13,419
Interest Loan #2 (SBA)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interest Loan #3 (Bank)	\$ 51,927	\$ 4,474	\$ 4,448	\$ 4,422	\$ 4,395	\$ 4,368	\$ 4,342	\$ 4,315	\$ 4,288	\$ 4,260	\$ 4,233	\$ 4,205	\$ 4,178	\$ 51,927	\$ 47,912	\$ 43,616
\$70,000 Loan or L/C at 6 % Int.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,200	\$ 4,200
Depreciation	\$ 100,000	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 100,000
Equip. Electricity in COGS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Office Expense	\$ 3,000	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 3,000	\$ 3,090	\$ 3,183
Professionals	\$ 14,400	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 1,200	\$ 14,400	\$ 14,832	\$ 15,277
RENT	\$ 24,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 24,000	\$ 24,720	\$ 25,462
Tools & Shop Supplies	\$ 6,000	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 6,000	\$ 6,180	\$ 6,365
Utilities Office	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Telephone & Internet	\$ 2,400	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 200	\$ 2,400	\$ 2,472	\$ 2,546
General/Liability Insurance	\$ 12,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 12,000	\$ 12,360	\$ 12,731
Work Comp Ins.	\$ 2,169	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 181	\$ 2,169	\$ 2,234	\$ 2,301
Travel, meals & Lodging	\$ 9,000	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 750	\$ 9,000	\$ 9,270	\$ 9,548
Training	\$ 4,000	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 333	\$ 4,000	\$ 4,120	\$ 4,244
Consulting Fee Expense	\$ 6,000	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 500	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Misc. Expense	\$ 3,000	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 250	\$ 3,000	\$ 3,090	\$ 3,183
Repairs & Maint...B/Equip.	\$ 12,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 12,000	\$ 12,360	\$ 12,731
RE Taxes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sales Vehicle 1	\$ 5,400	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 450	\$ 5,400	\$ 5,562	\$ 5,729
Sales Vehicle 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Interest paid to Investors	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Marketing	\$ 12,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 12,000	\$ 12,360	\$ 12,731
Income Tax	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL EXPENSES	\$ -	\$ 36,221	\$ 36,193	\$ 36,164	\$ 36,136	\$ 36,108	\$ 36,079	\$ 36,050	\$ 36,021	\$ 35,992	\$ 35,963	\$ 35,934	\$ 35,904	\$ 432,765	\$ 440,509	\$ 443,992
PROFIT/LOSS	\$ -	\$ 8,779	\$ 8,807	\$ 8,836	\$ 8,864	\$ 8,892	\$ 8,921	\$ 8,950	\$ 8,979	\$ 9,008	\$ 9,037	\$ 9,066	\$ 9,096	\$ 107,235	\$ 126,491	\$ 151,358

CASH FLOW STATEMENT																
Cash at Month Start		\$ -	\$ 12,086	\$ 24,173	\$ 36,259	\$ 48,346	\$ 60,432	\$ 72,519	\$ 84,605	\$ 96,692	\$ 108,778	\$ 120,865	\$ 132,951	\$ -	\$ -	\$ -
Monthly Profit/Loss		\$ 8,779	\$ 8,807	\$ 8,836	\$ 8,864	\$ 8,892	\$ 8,921	\$ 8,950	\$ 8,979	\$ 9,008	\$ 9,037	\$ 9,066	\$ 9,096	\$ 107,235	\$ 126,491	\$ 151,358
New Loans	\$ 795,400															
Outside Investment	\$ -															
Owner Investment	\$ 154,600															
Add Depreciation		\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 8,333	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 100,000
Total Cash In	\$ 950,000	\$ 17,113	\$ 29,227	\$ 41,342	\$ 53,457	\$ 65,572	\$ 77,687	\$ 89,802	\$ 101,917	\$ 114,033	\$ 126,149	\$ 138,265	\$ 150,381	\$ 207,235	\$ 226,491	\$ 251,358
Principal Loan #1		\$ 367	\$ 369	\$ 371	\$ 373	\$ 374	\$ 376	\$ 378	\$ 380	\$ 382	\$ 384	\$ 385	\$ 387	\$ 4,526	\$ 4,794	\$ 5,077
Principal Loan #2		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Principal Loan #3		\$ 4,659	\$ 4,685	\$ 4,712	\$ 4,738	\$ 4,765	\$ 4,792	\$ 4,818	\$ 4,846	\$ 4,873	\$ 4,900	\$ 4,928	\$ 4,956	\$ 57,670	\$ 61,686	\$ 65,981
Principal Pmt Investors		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Owner Draws/Divident Pmt														\$ -	\$ -	\$ -
Start Up Exp.	\$ 950,000													\$ -	\$ -	\$ -
Total Cash Out	\$ 950,000	\$ 5,026	\$ 5,054	\$ 5,082	\$ 5,111	\$ 5,139	\$ 5,168	\$ 5,196	\$ 5,225	\$ 5,254	\$ 5,284	\$ 5,313	\$ 5,343	\$ 62,197	\$ 66,479	\$ 71,057
CASH POSITION:	\$ -	\$ 12,086	\$ 24,173	\$ 36,259	\$ 48,346	\$ 60,432	\$ 72,519	\$ 84,605	\$ 96,692	\$ 108,778	\$ 120,865	\$ 132,951	\$ 145,038	\$ 145,038	\$ 160,012	\$ 180,301