

### Table 4: Alternative Orchard Models: Going Concern - Crop Share Model

Based on 1/3 for the Owner

\$/Acre

|                  | Year 1   | Year 2   | Year 3   | Year 4   | Year 5   | Year 6   | Year 7  | Year 8   | Year 9   | Year 10  | 10 Year Avg. | 10 Year Cumulative |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|--------------|--------------------|
| Yield (lbs./ac)  | 917      | 883      | 1017     | 1200     | 983      | 900      | 300     | 800      | 1000     | 833      | 883          | 8,833              |
| Price (\$/lb)    | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00 | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00  | \$ 2.00      | \$ 2.00            |
| Revenue          | \$ 1,833 | \$ 1,767 | \$ 2,033 | \$ 2,400 | \$ 1,967 | \$ 1,800 | \$ 600  | \$ 1,600 | \$ 2,000 | \$ 1,667 | \$ 1,767     | \$ 17,667          |
| (+/- Production) | -        | 96%      | 115%     | 118%     | 82%      | 92%      | 33%     | 267%     | 125%     | 83%      |              |                    |
| Total Revenue    | \$ 1,833 | \$ 1,767 | \$ 2,033 | \$ 2,400 | \$ 1,967 | \$ 1,800 | \$ 600  | \$ 1,600 | \$ 2,000 | \$ 1,667 | \$ 1,767     | \$ 17,667          |

### Variable Expenses

#### Production Expenses

|                                     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| New Plants                          | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -     |
| Herbicides/Insecticides/ Fungicides | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 42  | \$ 417   |
| Fertilizer                          | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 250   |
| Irrigation                          | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 10  | \$ 100   |
| Packaging                           | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 22  | \$ 217   |
| Crop Insurance                      | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -     |
| Custom Work - Other                 | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 17    |
| Pruning                             | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 100 | \$ 1,000 |
| Renovation                          | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -     |
| Total Production Expenses           | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 200 | \$ 2,000 |

#### Operating Expenses

|                               |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Trucking                      | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 110   |
| R&M Buildings                 | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 2   | \$ 20    |
| R&M Machinery                 | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 26  | \$ 263   |
| Fuel, Oil, & Lube             | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 50  | \$ 500   |
| Small Tools                   | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 357   |
| Land Taxes                    | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 12  | \$ 120   |
| Vehicle Registration          | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 11  | \$ 110   |
| Building License & Insurance  | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 90    |
| Office Supplies               | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 33    |
| Utilities - Heating           | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 3   | \$ 33    |
| Utilities - Power             | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 36  | \$ 363   |
| Utilities - Phone             | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 6   | \$ 57    |
| Professional Fees             | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 9   | \$ 87    |
| Advertising                   | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 25  | \$ 253   |
| Travel                        | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 4   | \$ 37    |
| Workers Benefits              | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -     |
| Farmers Market/Marketing Fees | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 13  | \$ 133   |
| Total Operating Expenses      | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 257 | \$ 2,567 |

#### Labour Expenses

|                         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Hired Manager Labour    | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -   | \$ -     |
| Paid Labour - Employees | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 45  | \$ 450   |
| UnPaid Labour - Owner   | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 117 | \$ 1,167 |
| Total Labour Expenses   | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 162 | \$ 1,617 |

|                                |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |          |           |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Total Variable Expenses        | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618   | \$ 618    | \$ 618    | \$ 618   | \$ 6,183  |
| Contribution Margin            | \$ 1,215 | \$ 1,148 | \$ 1,415 | \$ 1,782 | \$ 1,348 | \$ 1,182 | \$ 18    | \$ 982   | \$ 1,382  | \$ 1,048  | \$ 1,148 | \$ 11,483 |
| Cumulative Contribution Margin | \$ 1,215 | \$ 2,363 | \$ 3,778 | \$ 5,560 | \$ 6,908 | \$ 8,090 | \$ 8,072 | \$ 9,053 | \$ 10,435 | \$ 11,483 |          |           |

### Fixed Expenses

|                          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| Operating Interest       | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 68    | \$ 677    |
| Depreciation - Buildings | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 558   | \$ 5,580  |
| Depreciation - Machinery | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 980   | \$ 9,800  |
| Fixed Expenses           | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 1,606 | \$ 16,057 |

|                         |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |          |           |
|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Gross Margin            | \$ 1,264 | \$ 1,197 | \$ 1,464 | \$ 1,831 | \$ 1,397 | \$ 1,231 | \$ 31    | \$ 1,031 | \$ 1,431  | \$ 1,097  | \$ 1,197 | \$ 11,973 |
| Cumulative Gross Margin | \$ 1,264 | \$ 2,461 | \$ 3,925 | \$ 5,756 | \$ 7,153 | \$ 8,384 | \$ 8,415 | \$ 9,445 | \$ 10,876 | \$ 11,973 |          |           |