

**CRSP CASH PROJECTIONS
FY 2009-FY 2012**

(\$ IN THOUSANDS)

<p>KEY: ■ = more than \$50 million ▲ = less than \$50 million more than \$20 million ● = less than \$20 million</p>
--

	ACTUAL FY 2010	ACTUAL OCT 2011	ACTUAL NOV 2011	FORECAST DEC 2011	ACTUAL DEC 2011	FORECAST JAN 2012	FORECAST FEB 2012	FORECAST MAR 2012	FORECAST APR 2012	FORECAST MAY 2012	FORECAST JUN 2012	FORECAST JUL 2012	FORECAST AUG 2012	FORECAST SEP 2012	FORECAST FY 2012	FORECAST FY 2013
REVENUES																
Firm	\$ 149,902	\$ 11,776	\$ 12,143	\$ 12,598	\$ 11,238	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 12,598	\$ 148,542	\$ 150,984
WRP	\$ 44,855	\$ 1,153	\$ 1,491	\$ 4,221	\$ 893	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 4,221	\$ 44,257	\$ 62,774
Alternative Firming	\$ 10	\$ (6)	\$ 16	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (6)	\$ -
Nonfirm Energy	\$ 8,282	\$ 1,323	\$ 35	\$ 692	\$ 1,129	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 692	\$ 9,376	\$ 8,309
Firm Transmission	\$ 16,597	\$ 1,361	\$ 1,242	\$ 1,399	\$ 794	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 1,399	\$ 16,149	\$ 16,793
Nonfirm Transmission	\$ 2,386	\$ 750	\$ 530	\$ 111	\$ 29	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 111	\$ 1,885	\$ 1,327
Ancillary Services	\$ 6,754	\$ 107	\$ 241	\$ 641	\$ 336	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 641	\$ 6,849	\$ 7,687
Other	\$ 189	\$ 157	\$ 32	\$ -	\$ 21	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 178	\$ -
OEA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL Revenues	\$ 228,976	\$ 16,621	\$ 15,730	\$ 19,662	\$ 14,440	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 19,662	\$ 227,230	\$ 247,874
EXPENSES																
BOR	\$ 65,300	\$ -	\$ -	\$ 13,060	\$ -	\$ 13,060	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ 6,530	\$ -	\$ 58,770	\$ 60,533
O&M	\$ 39,486	\$ 681	\$ 4,542	\$ 3,426	\$ 3,469	\$ 3,426	\$ 3,426	\$ 3,426	\$ 3,426	\$ 3,426	\$ 3,426	\$ 3,427	\$ 3,427	\$ 3,427	\$ 39,529	\$ 42,471
Firm Purchases	\$ 11,176	\$ 1,161	\$ 813	\$ 420	\$ 1,051	\$ -	\$ 79	\$ 1,411	\$ 2,122	\$ 939	\$ 112	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,688	\$ 15,492
WRP Purchases	\$ 40,499	\$ 836	\$ 2,303	\$ 3,736	\$ 631	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 3,736	\$ 37,394	\$ 46,734
Non-Firm Purchases	\$ 3,514	\$ (645)	\$ 375	\$ 378	\$ 443	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 378	\$ 3,579	\$ 3,686
Wheeling	\$ 8,537	\$ 329	\$ 693	\$ 751	\$ 903	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 751	\$ 8,688	\$ 8,949
State Apportionment	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,500	\$ 11,500	\$ 11,500
SRP MIC	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,000	\$ -	\$ 6,000	\$ -
Replacements	\$ 9,245	\$ 322	\$ 646	\$ 828	\$ 132	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 828	\$ 8,549	\$ 12,974
Rev Tran (CO, DO, RG & SE)	\$ 7,300	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,300	\$ 7,300	\$ 7,200
TOTAL Expenses	\$ 185,057	\$ 2,684	\$ 9,372	\$ 22,600	\$ 6,629	\$ 22,180	\$ 15,729	\$ 17,061	\$ 17,772	\$ 16,589	\$ 15,762	\$ 15,651	\$ 21,651	\$ 27,921	\$ 188,997	\$ 209,539
Return to Treasury																
CASH BALANCE																
Beginning of Month	\$ 85,738	\$ 128,618	\$ 133,388	\$ 145,843	\$ 145,843	\$ 155,212	\$ 151,695	\$ 154,629	\$ 157,231	\$ 158,122	\$ 161,196	\$ 164,097	\$ 168,108	\$ 164,120	\$ 128,618	\$ 155,562
End of Month (Note 1)	\$ 128,618	\$ 133,388	\$ 145,843	\$ 142,906	\$ 155,212	\$ 151,695	\$ 154,629	\$ 157,231	\$ 158,122	\$ 161,196	\$ 164,097	\$ 168,108	\$ 164,120	\$ 155,562	\$ 155,562	\$ 193,897

NOTES:

1 - From Monthly Cash Report (Total Available Cash less Energy Banking (OEA/REA))