




**CRSP CASH PROJECTIONS
FY 2009-FY 2011**

(\$ IN THOUSANDS)

YEAR END CASH PROJECTION
<p>KEY:  = more than \$50 million  = less than \$50 million more than \$20 million  = less than \$20 million</p>

	ACTUAL FY 2008	ACTUAL OCT 2008	ACTUAL NOV 2008	ACTUAL DEC 2008	ACTUAL JAN 2009	ACTUAL FEB 2009	ACTUAL MAR 2009	ACTUAL APR 2009	ACTUAL MAY 2009	ACTUAL JUN 2009	FORECAST JUL 2009	ACTUAL JUL 2009	FORECAST AUG 2009	FORECAST SEP 2009	FORECAST FY 2009	FORECAST FY 2010
REVENUES																
Firm	\$ 140,650	\$ 11,414	\$ 11,858	\$ 11,843	\$ 11,186	\$ 11,742	\$ 10,642	\$ 11,032	\$ 10,245	\$ 10,446	\$ 11,451	\$ 11,451	\$ 11,451	\$ 11,451	\$ 134,760	\$ 152,152
WRP	\$ 48,486	\$ 4,105	\$ 3,018	\$ 5,548	\$ 84	\$ 2,208	\$ 1,714	\$ 2,100	\$ 1,910	\$ 1,934	\$ 3,832	\$ 3,832	\$ 3,832	\$ 3,832	\$ 34,117	\$ 48,592
Alternative Firming	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42	\$ -
Nonfirm Energy	\$ 2,839	\$ 219	\$ 136	\$ (1,269)	\$ 1,288	\$ 19	\$ (575)	\$ 585	\$ 48	\$ (69)	\$ 635	\$ 635	\$ 635	\$ 635	\$ 2,287	\$ 7,619
Firm Transmission	\$ 19,688	\$ (7)	\$ 1,272	\$ 1,074	\$ 1,463	\$ 1,271	\$ 1,261	\$ 1,266	\$ 1,262	\$ 1,391	\$ 1,167	\$ 1,167	\$ 1,167	\$ 1,167	\$ 13,755	\$ 14,007
Nonfirm Transmission	\$ 3,559	\$ 79	\$ 49	\$ 96	\$ 66	\$ 55	\$ 59	\$ (1)	\$ 114	\$ 1,131	\$ 104	\$ 104	\$ 104	\$ 104	\$ 1,960	\$ 1,247
Ancillary Services	\$ 6,875	\$ 5	\$ 636	\$ 616	\$ 641	\$ 551	\$ 629	\$ 339	\$ 629	\$ 441	\$ 454	\$ 454	\$ 454	\$ 454	\$ 5,848	\$ 5,442
Other	\$ 711	\$ 2,308	\$ 47	\$ 167	\$ 1,195	\$ 65	\$ (27)	\$ 570	\$ 43	\$ (23)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,345	\$ -
OEA	\$ -	\$ -	\$ (470)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (470)	\$ -
<i>TOTAL Revenues</i>	\$ 222,808	\$ 18,123	\$ 16,546	\$ 18,075	\$ 15,923	\$ 15,911	\$ 13,703	\$ 15,891	\$ 14,251	\$ 15,293	\$ 17,642	\$ 17,642	\$ 17,642	\$ 17,642	\$ 196,642	\$ 229,059
EXPENSES																
BOR	\$ 50,368	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,231	\$ 12,462	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ 6,231	\$ -	\$ 56,079	\$ 57,761
O&M	\$ 37,843	\$ 6,143	\$ 2,162	\$ 2,412	\$ 3,039	\$ 2,471	\$ 2,789	\$ 5,252	\$ 2,835	\$ 3,759	\$ 2,981	\$ 2,981	\$ 2,981	\$ 2,981	\$ 39,805	\$ 40,999
Firm Purchases	\$ 29,231	\$ -	\$ 500	\$ 4,527	\$ 3,658	\$ 3,380	\$ 5,194	\$ 5,236	\$ 1,461	\$ 77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,033	\$ 4,269
WRP Purchases	\$ 44,734	\$ 551	\$ 2,450	\$ 3,045	\$ 2,760	\$ 2,629	\$ 2,039	\$ 1,841	\$ 1,754	\$ 1,869	\$ 3,535	\$ 3,535	\$ 3,535	\$ 3,535	\$ 29,544	\$ 44,832
Non-Firm Purchases	\$ 12,464	\$ 396	\$ 1,608	\$ 527	\$ 352	\$ 593	\$ 285	\$ 126	\$ 250	\$ -	\$ 1,225	\$ 1,225	\$ 1,225	\$ 1,225	\$ 7,812	\$ 8,046
Wheeling	\$ 8,649	\$ 311	\$ 759	\$ 694	\$ 687	\$ 719	\$ 1,121	\$ 499	\$ 952	\$ 479	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 725	\$ 8,396	\$ 8,648
RMR Deviation Losses	\$ 3,356	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Replacements	\$ 7,400	\$ 97	\$ 301	\$ 224	\$ 217	\$ 696	\$ 248	\$ 137	\$ 313	\$ 514	\$ 429	\$ 429	\$ 429	\$ 429	\$ 4,034	\$ 8,635
Rev Tran (CO, DO, RG & SE)	\$ 5,765	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,130	\$ 6,314
<i>TOTAL Expenses</i>	\$ 199,810	\$ 7,498	\$ 7,780	\$ 11,429	\$ 16,944	\$ 22,950	\$ 17,907	\$ 19,322	\$ 13,796	\$ 12,929	\$ 15,126	\$ 15,126	\$ 15,126	\$ 15,025	\$ 175,833	\$ 179,505
Return to Treasury																
CASH BALANCE																
Beginning of Month	\$ 60,772	\$ 78,586	\$ 89,211	\$ 89,211	\$ 101,122	\$ 101,122	\$ 96,030	\$ 92,596	\$ 90,038	\$ 89,823	\$ 89,207	\$ 90,723	\$ 91,433	\$ 92,949	\$ 78,586	\$ 94,566
End of Month (Note 1)	\$ 78,586	\$ 89,211	\$ 95,455	\$ 101,122	\$ 100,632	\$ 96,030	\$ 92,596	\$ 90,038	\$ 89,823	\$ 89,207	\$ 90,723	\$ 91,433	\$ 92,949	\$ 94,566	\$ 94,566	\$ 144,120

NOTES:

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