

SEELY OIL COMPANY

815 WEST TENTH STREET

FORT WORTH, TEXAS 76102

January 9, 2003

Lori Wrotenbery, Director
Oil Conservation Division
New Mexico Department of Energy,
Minerals and Natural Resources
1220 South Saint Francis Drive
Santa Fe, New Mexico 87505

Re: Application of Seely Oil Company for Enhanced Oil Recovery Project
Qualification for the Recovered Oil Tax Rate at the E-K Penrose Sand
Unit, Lea County, New Mexico.

Dear Ms. Wrotenbery:

Seely Oil Company hereby makes application to qualify (a portion of) the E-K Penrose Sand Unit for the recovered oil tax rate as authorized by the Enhanced Oil Recovery Act. Seely Oil Company plans to commence waterflood operations in the project area during the third quarter of 2003. Seely Oil Company is making application pursuant to the rules promulgated by Oil Conservation Commission Order No. R-9708 entered on August 27, 1992.

In accordance with this Order, Seely Oil Company provides the following information:

A. Operator's name and address:

Seely Oil Company
213 West Tenth Street
Fort Worth, Texas 76102

B. Description of the project area:

1. Exhibit "A" is a plat outlining the project area
2. The following describes the acreage within the project area:

Township 18 South, Range 33 East, N.M.P.M.

Section 24: SE/4

Section 25: NE/4

BEFORE THE OIL CONSERVATION DIVISION
Santa Fe, New Mexico

Case Nos. 12964/12983 Exhibit No. 18

Submitted by:

Seely Oil Company

Hearing Date: January 9, 2003

Township 18 South, Range 34 East, N.M.P.M.

Section 19: S/2

Section 20: S/2 SW/4, NW/4 SW/4

Section 29: NW/4, N/2 SW/4

Section 30: N/2, N/2 SE/4, E/2 SW/4

The proposed project will impact the Unit area as shown on Exhibit "A" and includes the wells listed on Exhibit "C".

3. Total acres:

The E-K Penrose Sand Unit contains a total of 1469.75 acres more or less. Seely Oil Company is targeting for this waterflood project.

4. Subject pool and formation:

The E-K Penrose Sand Unit is within the E-K Yates-Seven Rivers-Queen Pool. The unit includes the (portions of the) Lower Queen (Penrose) of the Queen formation.

Exhibit "B" is the type-log identified in the Unit Agreement.

C. Status of operations in the project area:

1. The name of the Unit is the E-K Penrose Sand Unit.
2. The Unit has not previously been approved by the Division

D. Method of recovery to be used:

1. Identify fluids to be injected:

Water

2. If the Division has not approved the project, provide the date the application for approval was filed with the Division on Form C-108:

January 9, 2003

E. Description of the project:

1. List of producing wells:

Attach as Exhibit "C" a list of all producing wells within the project area -
- provide locations by footage location, section, township and range.

State whether or not there are plans to drill additional producing wells
within the project area.

Drill 2 Recovery and 1 P&A well (3 wells total)

2. List of injection wells:

Attach as Exhibit "A" is a plat showing all injection wells within the
project area.

There are no plans to add additional injection wells within the project area
at this time.

3. Capital costs of additional facilities:

Field installations and upgrades \$1,800,000

4. Total project costs:

\$3,400,000 (Development and Operations, 12-Year Life).

5. Estimated total value of the additional production that will be recovered
as a result of this project:

The value of the the additional hydrocarbons to be produced from the
proposed waterflood project has been determined by using an average
posted price for the oil of \$22 per stock tank barrel and additional
anticipated recovery of 460,000 barrels of oil to be produced from the
proposed project as set out below:

$460,000 \times \$22/\text{STB} = \text{Approximately } \$10,000,000$

6. The anticipated date for commencement of injection:
Third Quarter 2003

7. The anticipated volumes of produced water to be injected in the project area is 800 BBLS/D

8. Production Data:

Exhibit "D1" and "D2" are graphs that show the production history for the project and a forecast of the enhanced recovery of oil anticipated from this project.

Seely Oil Company requests that this application be set for hearing and, if no objections are received, that it be approved.

Very truly yours,

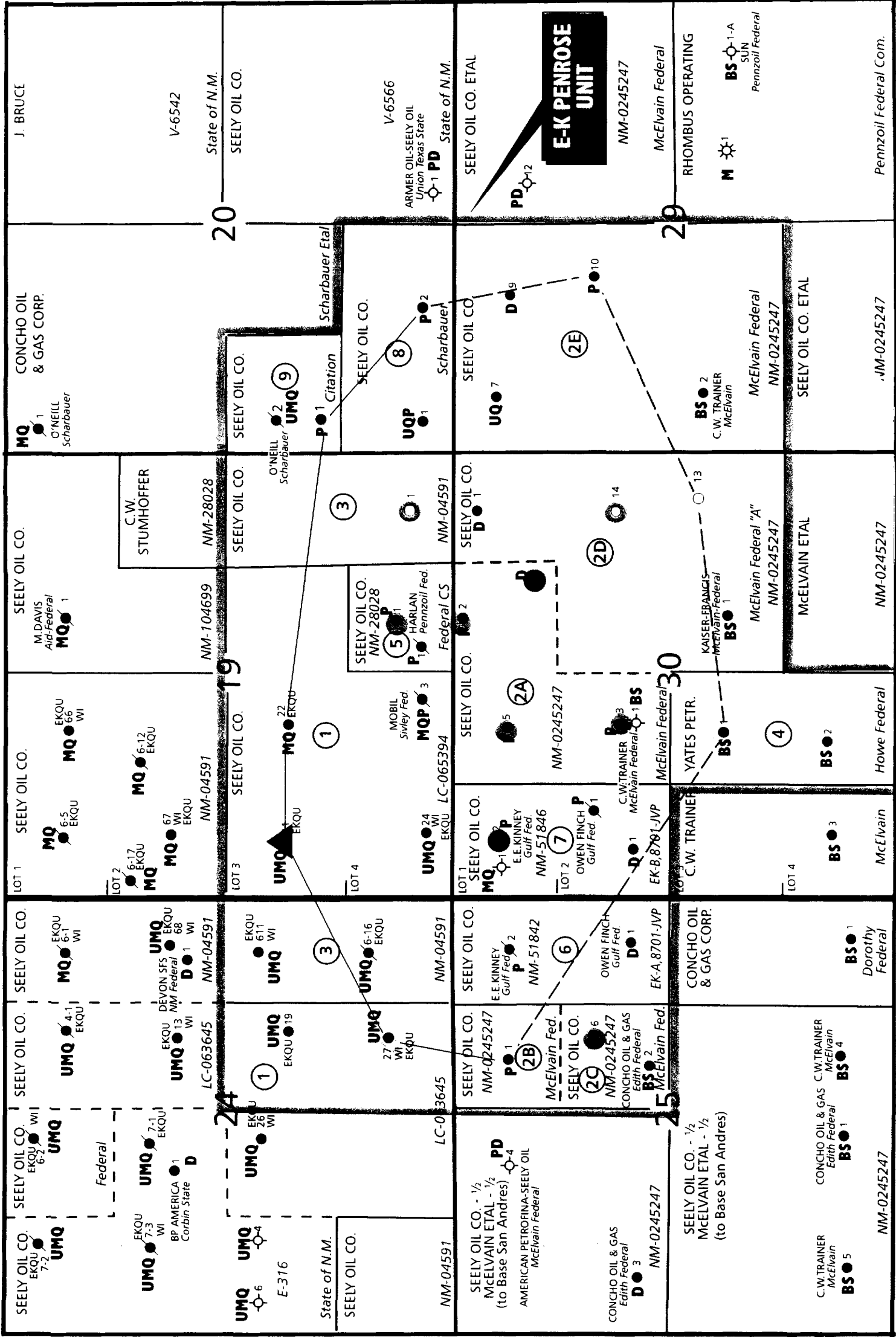
Seely Oil Company

A handwritten signature in black ink, appearing to read "David L. Henderson". The signature is fluid and cursive, with the first name "David" and last name "Henderson" clearly distinguishable.

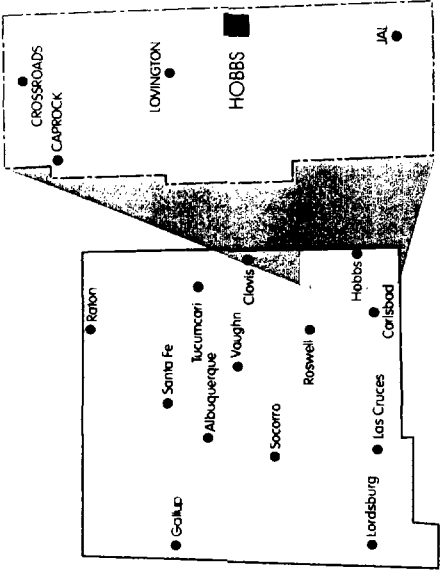
David L. Henderson
Vice President

R 33 E

R 34 E



T 18 S



LOCATION OF MAP

LEA COUNTY

LEGEND

EK Penrose Sand Unit



Wells to be Converted to W.I.



Wells to be Deepened for W.I.



Wells to be Drilled for W.I.



Current Penrose Producers



Wells to be Re-entered for Production



Wells to be Drilled



Wells to be Plugged-Back for Production

0

1/2 Mile

SCALE

EXHIBIT A

Seely Oil Company

E-K PENROSE SAND UNIT

Lea County, New Mexico

PLAN OF DEVELOPMENT

Latest Revision 9 9 02

SEELY OIL COMPANY

E-K PENROSE SAND UNIT

E-K YATES-SEVEN RIVERS-QUEEN FIELD
LEA COUNTY, NEW MEXICO

TYPE LOG SHOWING UNITIZED FORMATION
COMPENSATED DENSITY LOG
C. W. STUMHOFFER FEDERAL CS No. 1
660' FSL & 1980' FEL
SECTION 19-T18S-R34E, NMPM

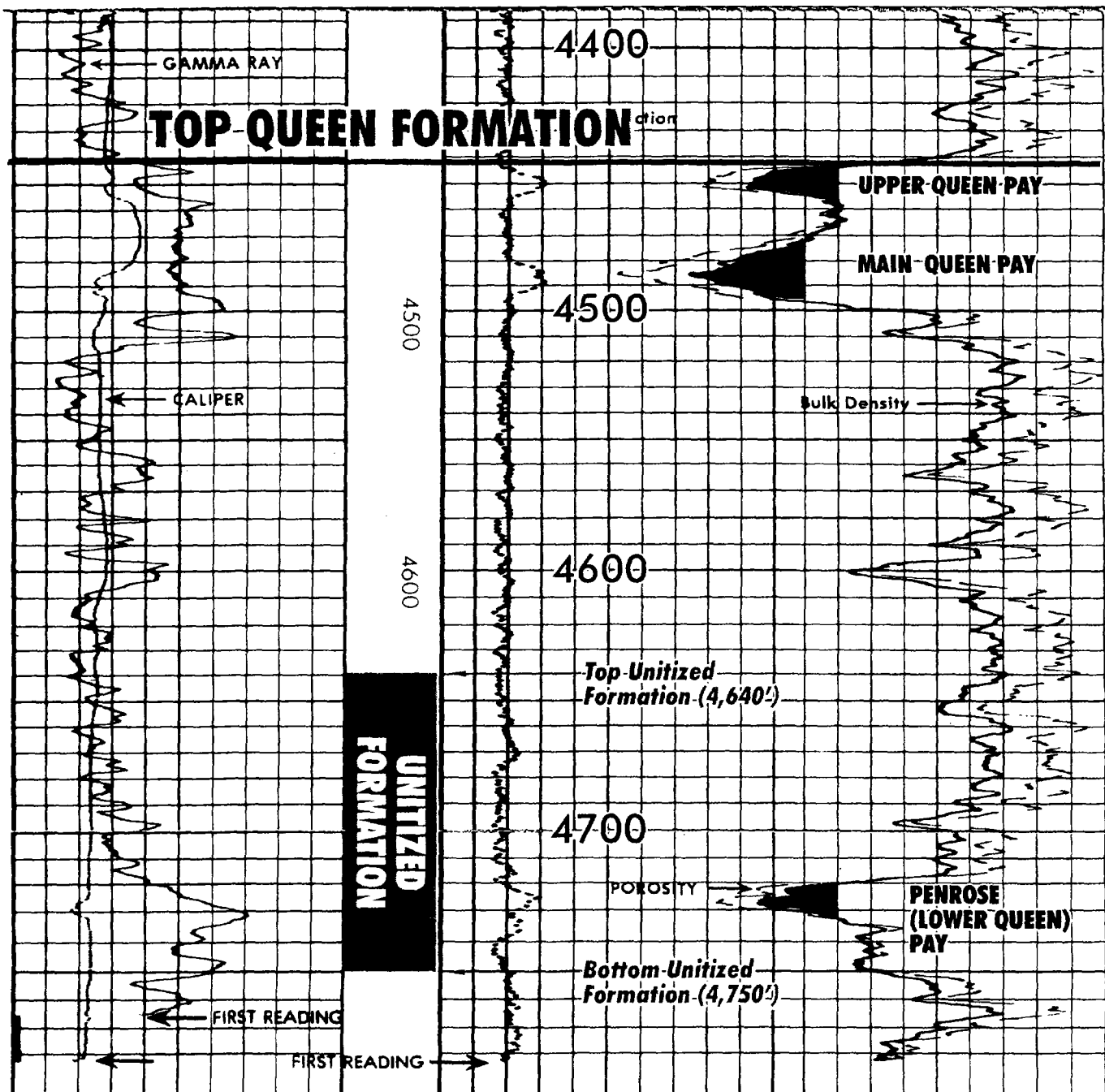


EXHIBIT B

Geologic and Completion Data

|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

LARGE FORMAT
EXHIBIT HAS
BEEN REMOVED
AND IS LOCATED
IN THE NEXT FILE