

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

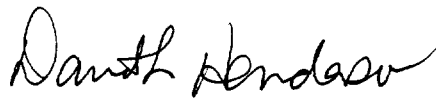
8. Production Data:

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", written in a cursive style.

David L. Henderson  
Vice President

**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 53.5% of the Unit area which is 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 786 acres 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:

Provide the estimated additional STB of oil and the estimated additional  
BCF of hydrocarbon gas. Use an average posted price for the oil and an  
equivalent barrel based price for the gas to determine the value of the  
additional hydrocarbons to be produced from the proposed project.

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

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

7. Identify the fluid to be injected and the anticipated volumes:  
Produced Water
8. Production Data:

Exhibit "D" is a graph with supporting data attached thereto that shows the production and injection history for the project and a forecast of the enhanced recovery of oil, gas, casinghead gas and water 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,

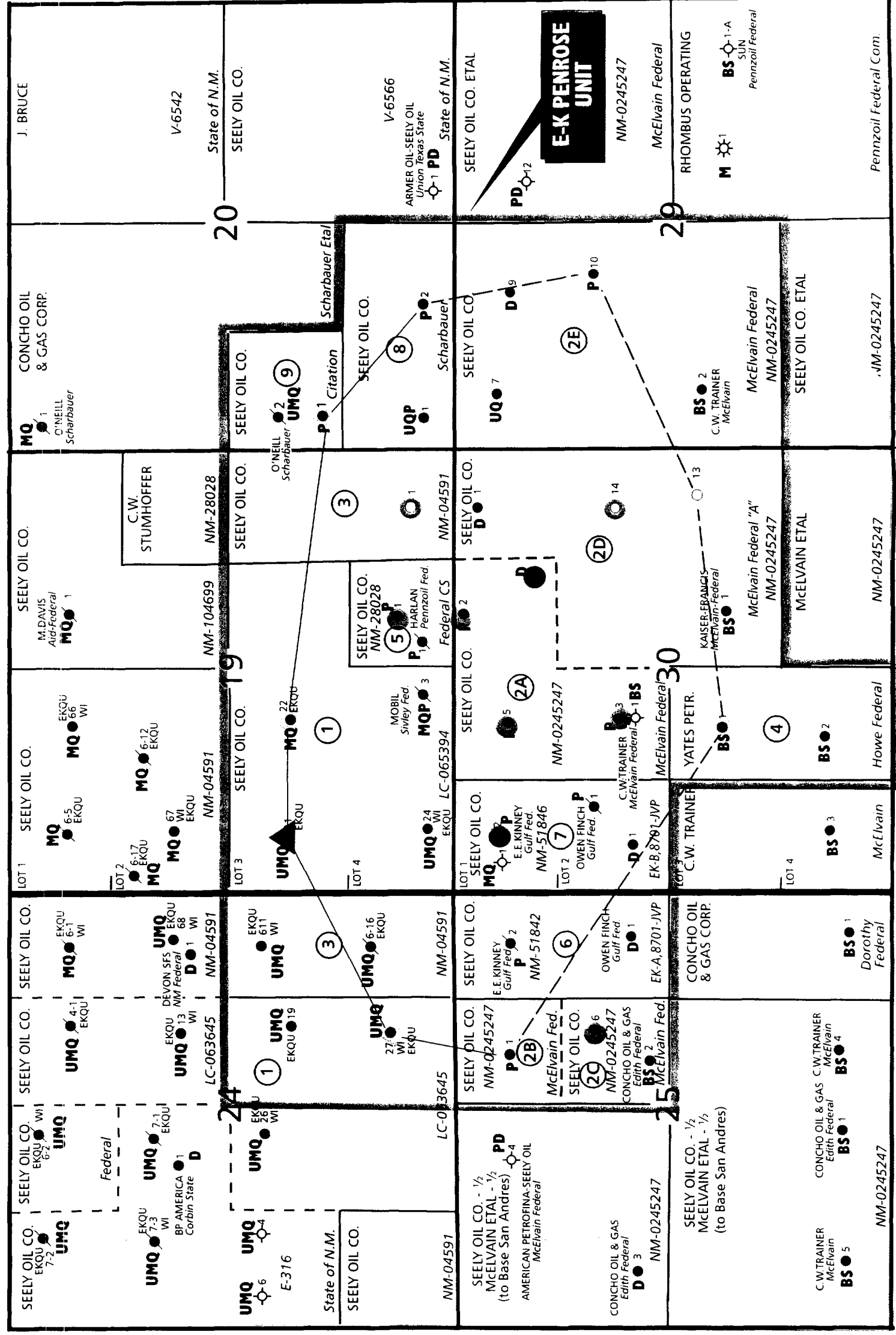
Seely Oil Company

A handwritten signature in black ink, appearing to read "David L. Henderson", written in a cursive style.

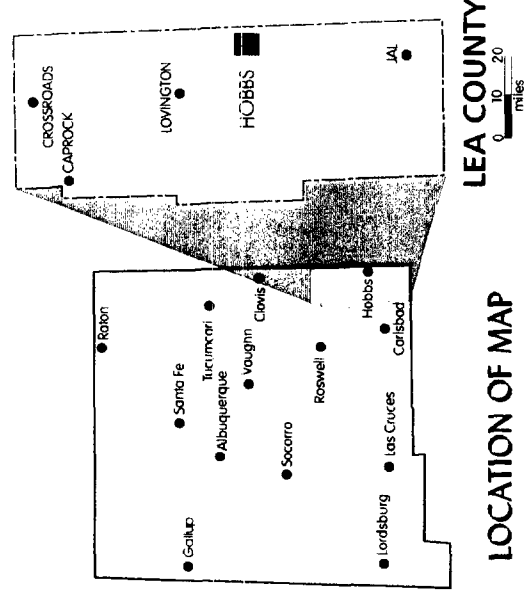
David L. Henderson  
Vice President

R 33 E

R 34 E



T 18 S



LOCATION OF MAP

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



EXHIBIT A

Seely Oil Company

E-K PENROSE SAND UNIT  
Lea County, New Mexico

PLAN OF DEVELOPMENT

Latest Revision: 9-9-02



Table II  
Geologic and Completion Data

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

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

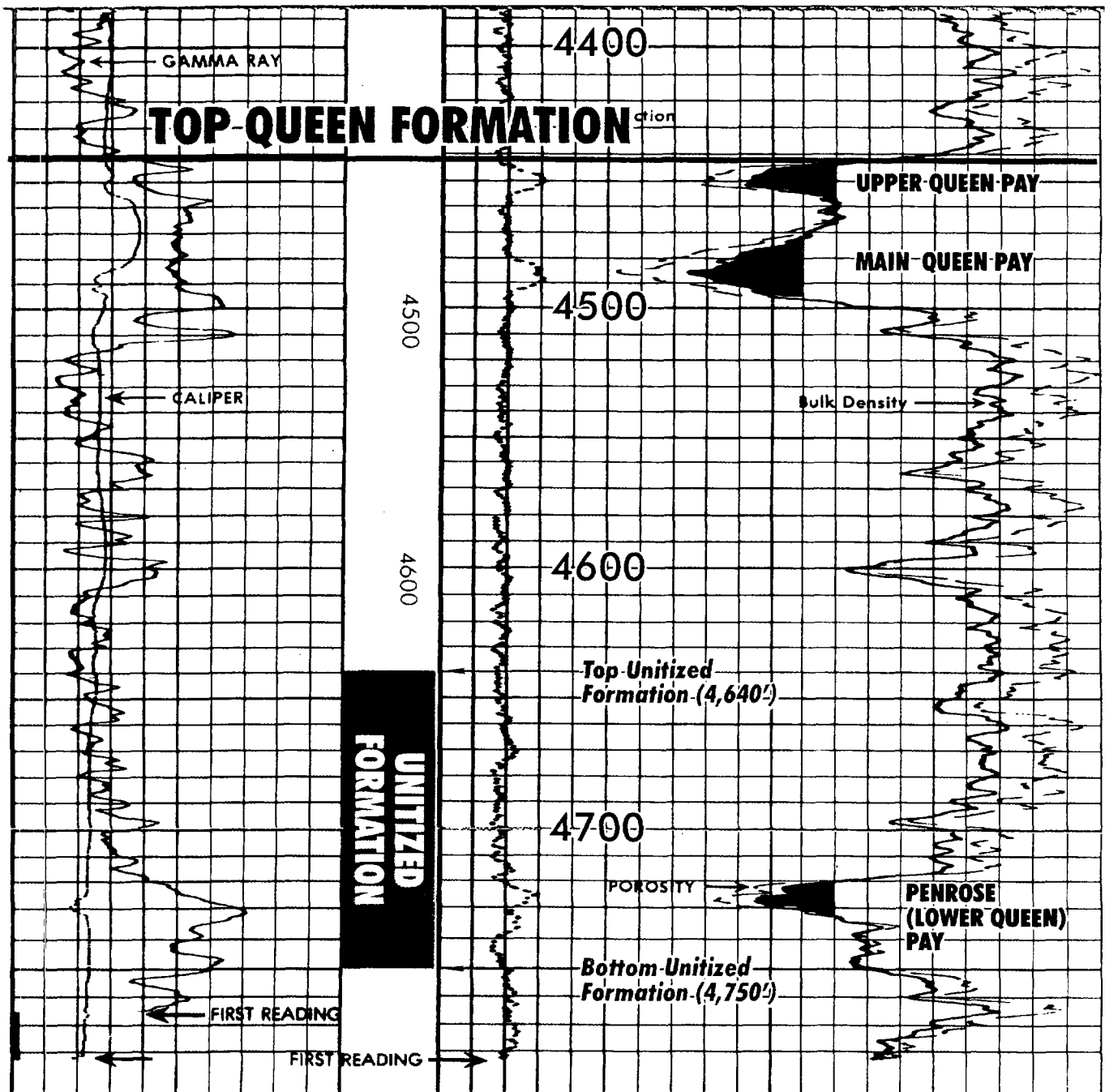


EXHIBIT B